

ООО «СТОУН-XXI»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств.....	10

Примечания к финансовой отчетности

1 Введение	12
2 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность.....	12
3 Принципы составления финансовой отчетности	14
4 Существенная информация об учетной политике	15
5 Денежные средства и их эквиваленты	25
6 Чистые инвестиции в лизинг	25
7 Дебиторская задолженность лизингополучателей	30
8 Активы, предназначенные для продажи	30
9 Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	31
10 Основные средства и инвестиционная недвижимость	32
11 Активы в форме права пользования	33
12 Прочие активы	34
13 Кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы	35
14 Обязательства по аренде.....	36
15 Прочие обязательства.....	37
16 Уставный капитал	37
17 Нераспределенная прибыль и дивиденды	38
18 Процентные и прочие финансовые расходы	38
19 Общие и административные расходы	38
20 Прочие операционные доходы	39
21 Прочие операционные расходы	39
22 Налог на прибыль	40
23 Условные обязательства.....	41
24 Операции со связанными сторонами	42
25 Управление рисками	46
26 Управление капиталом.....	49
27 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	49
28 События после отчетной даты.....	51

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «СТОУН-XXI»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «СТОУН-XXI» (Организация) (ОГРН 1027739641710), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СТОУН-XXI» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ. Нами также выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и общего собрания участников за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Общее собрание участников несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Организации 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 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с общим собранием участников, доводя до его 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОПНЗ 22006016122, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 18.02.2026 № 41-01/2026-Ю



Ефремова Лариса Владимировна

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОПНЗ 12006020340

30 июня 2026 года

6

ООО «СТОУН-ХХІ»

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

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 672 945	1 794 454
Выданные займы	24	61 900	18 560
Чистые инвестиции в лизинг	6	10 868 021	12 558 475
Дебиторская задолженность лизингополучателей	7	266 824	230 347
Активы, предназначенные для продажи	8	343 478	350 821
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	61 205	104 571
Оборудование, предназначенное для передачи в лизинг		6 279	-
Основные средства	10	346 447	11 388
Инвестиционная недвижимость	10	234 995	-
Активы в форме права пользования	11	111 563	125 284
Текущие активы по налогу на прибыль		4 211	-
Прочие активы	12	233 956	222 534
Всего активов		14 211 824	15 416 434
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы	13	10 159 978	11 560 994
Обязательства по аренде	14	129 498	143 122
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		339 053	365 282
Расчеты по НДС		145 987	286 998
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	469
Отложенные налоговые обязательства	22	551 781	450 981
Прочие обязательства	15	307 043	278 037
Всего обязательств		11 633 340	13 085 883
Капитал			
Уставный капитал	16	50 000	50 000
Нераспределенная прибыль		2 528 484	2 280 551
Всего капитала		2 578 484	2 330 551
Всего обязательств и капитала		14 211 824	15 416 434

Кудрин В.Б.

Генеральный директор

26 июня 2026 года



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


Кудрин В.Б.
Генеральный директор

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

ООО «СТОУН-ХХІ»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Всего капитал
Остаток на 01 января 2024 года	50 000	2 189 674	2 239 674
Объявленные дивиденды (примечание 17)	-	(255 000)	(255 000)
Совокупный доход за 2024 год	-	345 877	345 877
Остаток на 31 декабря 2024 года	50 000	2 280 551	2 330 551
Объявленные дивиденды (примечание 17)	-	(128 000)	(128 000)
Совокупный доход за 2025 год	-	375 933	375 933
Остаток на 31 декабря 2025 года	50 000	2 528 484	2 578 484

Кудрин В.Б.

Генеральный директор



26 июня 2026 года

ООО «СТОУН-ХХІ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Финансовый доход по лизингу		3 716 782	3 496 361
Процентные доходы		161 216	151 660
Процентные расходы	13, 14	(2 209 442)	(2 059 948)
Общие и административные расходы		(730 775)	(688 162)
Расходы на содержание персонала		(544 556)	(540 820)
Прочие операционные доходы		305 280	318 417
Прочие операционные расходы		(199 942)	(38 936)
Налог на прибыль уплаченный		(30 771)	(52 178)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		467 792	586 394
(Увеличение) / уменьшение операционных активов			
Активы, предназначенные для продажи		105 189	(355 543)
Чистые инвестиции в лизинг		1 567 302	1 443 023
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		70 464	202 195
Прочие активы		(74 197)	(126 086)
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств			
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		(26 229)	(149 424)
Расчеты по НДС		(186 751)	108 411
Прочие обязательства		36 545	(9 556)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 960 115	1 699 414
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств		(341 208)	(2 032)
Приобретение инвестиционной недвижимости		(237 428)	-
Погашение займов выданных		30 780	6 815
Чистое (использование в) / поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(547 856)	4 783

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

ООО «СТОУН-ХХІ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплаченные дивиденды	17	(128 000)	(286 115)
Привлечение кредитов от коммерческих банков	13	5 926 951	8 383 613
Погашение кредитов, полученных от коммерческих банков	13	(7 305 284)	(9 750 012)
Получение займов от юридических и физических лиц	13	190 300	163 230
Погашение займов, полученных от юридических и физических лиц	13	(178 943)	(343 533)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде	14	(38 792)	(36 958)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(1 533 768)	(1 869 775)
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(121 509)	(165 578)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	5	1 794 454	1 960 032
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	5	1 672 945	1 794 454

Кудрин В.Б.

Генеральный директор



26 июня 2026 года

1 Введение**Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «СТОУН-ХХІ» (далее - Организация).

Организация была создана 20 января 2000 года в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. В апреле 2018 года произошла смена наименования Организации с ООО «СТОУН-ХХІ» на ООО «Лизинговая компания «СТОУН-ХХІ» (ООО «СТОУН-ХХІ» - сокращенное наименование Организации).

Основным видом деятельности Организации является лизинговая деятельность, включая финансовый и операционный лизинг спецтехники, транспортных средств различного типа, технологического оборудования.

Организация зарегистрирована по юридическому адресу: 123056, г. Москва, Малый Тишинский переулок, д. 14-16.

Среднесписочная численность сотрудников Организации в 2025 году составила 150 человек (в 2024 году: 151 человек).

Участники

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кудрин Вячеслав Борисович	78,5%	78,5%
Омаров Наиль Апрель Оглы	20,0%	20,0%
Васильев Юрий Сергеевич	1,5%	1,5%
Итого	100%	100%

Конечным бенефициаром Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года является Кудрин Вячеслав Борисович.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

2 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность**Общая характеристика**

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Были объявлены санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам, включая лишение доступа к международной системе SWIFT.

На протяжении 2022-2025 годов продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. Средняя цена на нефть марки URALS за 2025 год снизилась и составила около 56 долларов США за баррель, при этом курс рубля укрепился и на 31 декабря 2025 года составил 78,2267 за 1 доллар США и 92,0938 за 1 евро. В 2025 году наблюдалось постепенное снижение значения ключевой ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации, которая достигла 16% к концу года и 14,25% на дату подписания данной финансовой отчетности.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое

положение Организации. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных фактов.

Оценка руководства влияния геополитической напряженности

С учетом информации, доступной на дату подписания данной финансовой отчетности, возможное влияние названных событий на деятельность Организации и на экономику Российской Федерации, в целом, не поддается прогнозу. Как следствие, возможность выполнить расчетную оценку финансового влияния названных событий на деятельность Организации с достаточной степенью надежности в краткосрочной перспективе отсутствует.

Руководство Организации полагает, что негативное влияние указанных событий на деятельность и финансовые результаты Организации незначительно и что Организация будет функционировать непрерывно.

Руководство Организации принимает во внимание следующие факторы:

- наличие заключенных договоров с контрагентами на долгосрочный период;
- наличие емкости рынка на территории Российской Федерации, на котором осуществляет свою деятельность Организация; объем операций Организации сохраняется на приемлемом уровне;
- наличие подтвержденных источников финансирования;
- отсутствие активов и обязательств в иностранных валютах;
- отсутствие существенной зависимости от фондового рынка;
- эксплуатация всех предметов лизинга на территории Российской Федерации;
- достаточный запас капитала и ликвидности;
- в отношении Организации и ее собственников санкции не вводились.

Руководство Организации считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Организации в сложившихся обстоятельствах.

Информация по изменению ключевой ставки в 2025 году приведена в таблице ниже:

Дата установления нового значения ключевой ставки	Ключевая ставка
На 01 января 2025 года	21,0%
На 09 июня 2025 года	20,0%
На 28 июля 2025 года	18,0%
На 15 сентября 2025 года	17,0%
На 27 октября 2025 года	16,5%
На 22 декабря 2025 года	16,0%

Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2025 года	5,6%
31 декабря 2024 года	9,5%
31 декабря 2023 года	7,4%
31 декабря 2022 года	11,9%
31 декабря 2021 года	8,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Российской Федерации.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и евро, установленные Центральным банком Российской Федерации:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2025 года	78,2267	92,0938
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695

3 Принципы составления финансовой отчетности**Основа подготовки**

Финансовая отчетность Организации подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и разъяснениями к ним (далее - МСФО), введенными в действие на территории Российской Федерации Министерством финансов. Организация ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Организации является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Организацией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 6 и 7.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Организации тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Организации 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 Организации. Руководство Организации не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Организации в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Организацией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Организации, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Организации анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Организацией устанавливаются лимиты на

разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Применение новых или пересмотренных стандартов, разъяснений и поправок

Следующие поправки к стандартам вступили в силу с 1 января 2025 года и не оказали влияния на Организацию:

- «Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21).

Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов и поправок, выпущенных Советом по МСФО, и эффективных для периодов, начинающихся после 31 декабря 2025 года (даты следующей годовой финансовой отчетности Организации), Организация решила не применять досрочно:

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7), вступают в силу 01 января 2026 года;
- «Договоры купли-продажи электроэнергии, получаемой из природных источников» (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7), вступают в силу 01 января 2026 года;
- «Представление и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 01 января 2027 года;
- «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 01 января 2027 года.

Организация считает, что данные стандарты и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Организации после вступления их в силу, за исключением МСФО (IFRS) 18.

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 и, соответственно, приведет к серьезным поправкам к МСФО, включая МСФО (IAS) 8 «Основа подготовки финансовой отчетности» (предыдущее название «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»). Несмотря на то, что МСФО (IFRS) 18 не оказывает влияния на признание и оценку элементов финансовой отчетности, ожидается, что значительное влияние будет оказано на представление и раскрытие определенных элементов. Эти изменения включают категоризацию и промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках, группирование / разбивку и классификацию информации, а также раскрытие информации о показателях эффективности, определяемых руководством.

4 Существенная информация об учетной политике

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 текущих счетах Организации, а также депозитные вклады сроком размещения до 3 месяцев. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Все прочие финансовые активы классифицируются как измеренные по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Организация отражает денежные средства и их эквиваленты, выданные займы, чистые инвестиции в лизинг, дебиторскую задолженность лизингополучателей и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

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 Организация 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.

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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы от юридических и физических лиц), обязательства по аренде и кредиторскую задолженность.

Реклассификация

Финансовые активы не подлежат реклассификации после их первоначального признания за исключением случаев, когда Организация изменила бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства не подлежат реклассификации после их первоначального признания.

Ключевые условия оценки

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения; и, применительно к финансовым активам, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки Организация должна оценить ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, опциона на досрочное погашение, опциона на продление, колл-опциона и аналогичных опционов), но без учета ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных друг другу финансовых инструментов могут быть надежно оценены.

Справедливая стоимость

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.

Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам или текущую цену спроса на финансовые обязательства. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые рыночные операции на постоянной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными.

У Организации 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 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 финансовой отчетности на периодической основе, Организация 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 года.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Организация классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток от финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, следует признавать в составе прибыли или убытка за период в момент прекращения признания такого финансового актива, в процессе амортизации или с целью признания прибылей или убытков от обесценения. Прибыль или убыток от финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости, следует признавать в составе прибыли или убытка за период в момент прекращения признания указанного финансового обязательства, а также в процессе амортизации.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

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 Организацией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Организацией 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 Организация 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 Организация 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 Организации 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 Организацией.

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

Организация списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Организации взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовая аренда (финансовый лизинг) - Организация в качестве лизингодателя

Организация учитывает лизинговые операции и классифицирует лизинговые договоры в качестве финансовой или операционной аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

На дату начала аренды Организация признают в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представляет их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку чистых инвестиций в лизинг, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые не получены на дату начала аренды:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- ликвидационная стоимость, гарантируемая арендодателю арендатором, стороной, связанной с арендатором, или третьим лицом, не связанным с арендодателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность указанных платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «Чистые инвестиции в лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из платежей по договорам лизинга, подлежащих уплате лизингополучателями, и прочей дебиторской задолженности.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Организация признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в лизинг;
- дебиторская задолженность лизингополучателей;
- выданные займы;
- прочая дебиторская задолженность, отражаемая в составе прочих активов в отчете о финансовом положении.

Финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Модель оценки ожидаемых кредитных убытков

Организация применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Резервы под кредитные убытки, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков, представляют собой сумму, которая отражает различные вероятности, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию, как о прошлых событиях, так и о текущей и будущей экономической ситуации.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

Для финансовых активов, для которых у Организации нет разумных ожиданий по возврату либо всей непогашенной суммы, либо ее доли, валовая балансовая стоимость финансового актива уменьшается. Это считается (частичным) прекращением признания финансового актива.

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Организацией сроком от 31 до 90 дней (включительно).

На каждую отчетную дату Организация проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, 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.

Основными признаками отнесения финансового инструмента к обесцененным (дефолтным) являются:

- Контрагент просрочил погашение любой задолженности перед Организацией более чем на 90 дней;
- Иные качественные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению контрагенту дефолта (возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика, ожидаемое принятие решения о ликвидации или прекращении деятельности, высоковероятное непогашение задолженности в связи со значительными финансовыми затруднениями контрагента, реструктуризация Организацией условий договора на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала (в частности, изменение графика платежей), снижение стоимости обеспечения, негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих существенное воздействие на контрагента).

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей производится на коллективной основе.

Организация применяет упрощенный подход при оценке ожидаемых кредитных убытков для чистых инвестиций в лизинг, дебиторской задолженности лизингополучателей и прочей дебиторской задолженности.

При оценке ожидаемых кредитных убытков на коллективной основе расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки производится исходя из следующих переменных:

- Вероятность дефолта контрагента (PD). Вероятность дефолта определяется на основе группы просрочки для соответствующего периода. Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции. Годовая вероятность дефолта определяется путем перемножения месячных матриц миграции, построенных за период 12 месяцев. Вероятность дефолта контрагента на всем сроке жизни финансового инструмента определяется на основании матриц миграции, которые возводятся в степень равной сроку, оставшемуся до

погашения финансового инструмента. Вероятность дефолта корректируется с учетом прогнозной информации.

- Величина убытка в случае дефолта (LGD). Определяется как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики кредитных потерь по дефолтным активам.

Аренда - Организация в качестве арендатора

Идентификация аренды

Организация учитывает договор, или часть договора, как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Организация получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Организация имеет право управлять использованием актива.

Организация оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Организация практически все экономические выгоды от использования актива, Организация рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического право обладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Организация правом управлять использованием актива, Организация оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Организация оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Организация применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Организацией на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Организации, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;

- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предпосылки, что опцион на прекращение будет исполнен.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Организации есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Активы в форме права пользования амортизируются на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Организация пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Организация перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Активы в форме права пользования корректируются на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Организации право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Организации услуг, Организация выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, то есть она не

распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Организация является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Организацией;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Основные средства и инвестиционная недвижимость

Основные средства и инвестиционная недвижимость отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Инвестиционная недвижимость - это недвижимость, находящаяся в распоряжении Организации с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости недвижимости или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Организации, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Организация применяет модель учета инвестиционной недвижимости по фактическим затратам.

На конец отчетного периода Организация определяет наличие любых признаков обесценения основных средств и инвестиционной недвижимости. Если такие признаки существуют, Организация производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и инвестиционной недвижимости и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств и инвестиционной недвижимости.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств и инвестиционной недвижимости начинается с момента ввода их в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования. Срок полезного использования зданий и сооружений в составе основных средств и инвестиционной недвижимости составляет от 24 до 30 лет. Земельный участок не амортизируется.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости на дату осуществления платежа за вычетом убытков от обесценения. Авансы выданные представляют собой предоплаты, выданные поставщикам лизингового оборудования, а также прочие предоплаты.

Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Себестоимость включает в себя: стоимость поставщика для покупных активов; дисконтированная на дату расторжения договора лизинга стоимость чистых инвестиций в лизинг для имущества, изъятого у лизингополучателей и предназначенного для продажи.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства России. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода (2025 год: 25%; 2024 год: 20%). Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на прочий совокупный доход в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

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 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 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 (на 31 декабря 2025 года: 25%; на 31 декабря 2024 года: 25%). Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. 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 финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в России действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Организации. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают финансовые доходы по лизингу, процентные доходы по депозитам и прочие процентные доходы. Процентные доходы признаются в момент, когда они возникают, и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают процентные расходы по кредитам, займам и обязательствам по аренде. Затраты по займам, напрямую не относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, признаются в прибылях или убытках с помощью метода эффективной процентной ставки.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	1 539 759	1 357 778
Депозиты в банках, классифицированные в качестве денежных эквивалентов	133 181	436 668
Денежные средства в кассе	5	8
Всего денежных средств и их эквивалентов	1 672 945	1 794 454

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты в банках размещены на срок менее 3 месяцев по ставкам от 14,2% до 16,5% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года: на срок менее 3 месяцев по ставкам от 17,8% до 23,4% годовых).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов основывается на рейтинге российских агентств («Эксперт РА», «АКРА»).

Организация преимущественно работает с кредитными организациями, имеющими рейтинг не ниже ВВ+, вероятность дефолта по которым оценивается как крайне низкая, поэтому оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, размещенным в указанных кредитных организациях, не создается. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты относятся к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания финансового актива).

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов представлен следующим образом (за исключением остатков денежных средств в кассе):

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
С кредитным рейтингом AAA	1 168 051	941 457
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	417 660	352 198
С кредитным рейтингом от A+ до A-	21 575	402 139
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	58 212	89 264
С кредитным рейтингом ВВ+	7 442	7 084
Прочие банки без рейтингов	-	2 304
Всего денежных средств и их эквивалентов, за исключением остатков денежных средств в кассе	1 672 940	1 794 446

6 Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовые инвестиции в лизинг		
- текущая часть	8 371 665	9 743 236
- долгосрочная часть	6 668 160	7 757 958
За вычетом отложенного финансового дохода		
- текущая часть	(2 398 176)	(2 930 095)
- долгосрочная часть	(1 518 506)	(1 736 458)
Чистые инвестиции в лизинг		
- текущая часть	5 973 489	6 813 141
- долгосрочная часть	5 149 654	6 021 500
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	11 123 143	12 834 641
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(255 122)	(276 166)
Всего чистых инвестиций в лизинг	10 868 021	12 558 475

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года по срокам получения:

Срок получения	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом отложенного финансового дохода	Итого чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025
Менее 1 года	8 371 665	(2 398 176)	5 973 489
От года до 2 лет	4 142 535	(1 012 387)	3 130 148
От 2 лет до 3 лет	1 662 820	(374 116)	1 288 704
От 3 лет до 4 лет	728 210	(121 755)	606 455
От 4 лет до 5 лет	134 595	(10 248)	124 347
Всего на 31 декабря 2025 года	15 039 825	(3 916 682)	11 123 143

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2024 года по срокам получения:

Срок получения	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом отложенного финансового дохода	Итого чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024
Менее 1 года	9 743 236	(2 930 095)	6 813 141
От года до 2 лет	5 128 531	(1 238 750)	3 889 781
От 2 лет до 3 лет	1 925 019	(380 102)	1 544 917
От 3 лет до 4 лет	563 219	(104 853)	458 366
От 4 лет до 5 лет	141 189	(12 753)	128 436
Всего на 31 декабря 2024 года	17 501 194	(4 666 553)	12 834 641

Ниже представлен анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг:

	2025 год	2024 год
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг на 1 января	276 166	529 327
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг в течение года	(21 044)	(253 161)
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг на 31 декабря	255 122	276 166

По состоянию на 31 декабря 2025 года 2 891 382 тыс. рублей (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) чистых инвестиций в лизинг приходятся на двадцать лизингополучателей, что составляет 26,0% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 3 092 814 тыс. рублей приходятся на двадцать лизингополучателей, что составляет 24,1% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года (на основании сроков просрочки платежей):

	Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ОКУ	Дисконтированные платежи, срок оплаты по которым не наступил	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
		Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	Дебиторская задолженность лизингополучателей	Чистые инвестиции в лизинг
Договоры лизинга без просроченных платежей (текущая задолженность)	8 878	9 009 803	(73)	(131 288)
Договоры лизинга с просроченными платежами менее 30 дней	88 403	1 088 602	(1 610)	(26 022)
Договоры лизинга с просроченными платежами от 31 до 90 дней	119 105	801 628	(5 230)	(39 764)
Договоры лизинга с просроченными платежами более 90 дней и расторгнутые договоры лизинга	172 329	223 110	(114 978)	(58 048)
Всего на 31 декабря 2025 года	388 715	11 123 143	(121 891)	(255 122)

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года (на основании сроков просрочки платежей):

	Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ОКУ	Дисконтированные платежи, срок оплаты по которым не наступил	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
		Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	Дебиторская задолженность лизингополучателей	Чистые инвестиции в лизинг
Договоры лизинга без просроченных платежей (текущая задолженность)	5 118	10 490 539	(59)	(137 913)
Договоры лизинга с просроченными платежами менее 30 дней	99 050	1 456 980	(1 958)	(35 508)
Договоры лизинга с просроченными платежами от 31 до 90 дней	87 142	680 005	(4 227)	(35 360)
Договоры лизинга с просроченными платежами более 90 дней и расторгнутые договоры лизинга	194 890	207 117	(149 609)	(67 385)
Всего на 31 декабря 2024 года	386 200	12 834 641	(155 853)	(276 166)

ООО «СТОУН-ХХІ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года (на основании сегментирования лизингового портфеля; для каждого выделенного сегмента определяется собственная совокупность показателей вероятности дефолта и показателя убытков при дефолте):

	Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ОКУ	Дисконтированные платежи, срок оплаты по которым не наступил Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
			Дебиторская задолженность лизингополучателей	Чистые инвестиции в лизинг
Сегмент 1 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к машинам и оборудованию	3 267	225 008	(2 141)	(13 520)
Сегмент 2 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к самоходной технике	95 004	1 970 800	(31 213)	(36 492)
Сегмент 3 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к транспортным средствам	279 578	7 613 337	(86 566)	(200 029)
Сегмент 4 - договоры лизинга, заключенные по итогам тендерных процедур	4 321	1 222 969	(10)	(356)
Сегмент 5 - договоры лизинга, заключенные с лизингополучателями из Крыма	1 956	8 894	(1 956)	(4 700)
Сегмент 6 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к недвижимости	4 589	82 135	(5)	(25)
Всего на 31 декабря 2025 года	388 715	11 123 143	(121 891)	(255 122)

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года (на основании сегментирования лизингового портфеля; для каждого выделенного сегмента определяется собственная совокупность показателей вероятности дефолта и показателя убытков при дефолте):

	Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ОКУ	Дисконтированные платежи, срок оплаты по которым не наступил Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
			Дебиторская задолженность лизингополучателей	Чистые инвестиции в лизинг
Сегмент 1 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к машинам и оборудованию	4 246	284 750	(1 804)	(3 787)
Сегмент 2 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к самоходной технике	105 244	2 517 240	(39 345)	(68 587)
Сегмент 3 - договоры лизинга, по которым предметы лизинга относятся к транспортным средствам	265 437	8 506 107	(110 660)	(186 432)
Сегмент 4 - договоры лизинга, заключенные по итогам тендерных процедур	5 947	1 491 815	(63)	(809)
Сегмент 5 - договоры лизинга, заключенные с лизингополучателями из Крыма	5 326	34 729	(3 981)	(16 551)
Всего на 31 декабря 2024 года	386 200	12 834 641	(155 853)	(276 166)

7 Дебиторская задолженность лизингополучателей

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность лизингополучателей	388 715	386 200
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(121 891)	(155 853)
Всего дебиторской задолженности лизингополучателей	266 824	230 347

По состоянию на 31 декабря 2025 года 150 224 тыс. рублей (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) дебиторской задолженности лизингополучателей приходятся на десять контрагентов, что составляет 38,6% от общей суммы дебиторской задолженности лизингополучателей до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 125 479 тыс. рублей приходятся на десять контрагентов, что составляет 32,5% от общей суммы дебиторской задолженности до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2025 год	2024 год
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января	155 853	107 174
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	90 511	100 635
Списание дебиторской задолженности лизингополучателей за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение года	(124 473)	(51 956)
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря	121 891	155 853

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности лизингополучателей представлен в Примечании 6.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

8 Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы, предназначенные для продажи	498 706	603 895
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(155 228)	(253 074)
Всего активов, предназначенных для продажи	343 478	350 821

В составе активов, предназначенных для продажи, отражены изъятые предмета лизинга, полученные в результате досрочного расторжения договоров лизинга, а также прочие приобретенные товары для перепродажи. Организация предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Организация создает резерв под обесценение активов, по которым чистая стоимость продажи меньше себестоимости.

Ниже приведена структура активов, предназначенных для продажи, по видам изъятых предметов лизинга и приобретенных товаров для перепродажи:

	31 декабря 2025 года	Доля, %	31 декабря 2024 года	Доля, %
Транспортные средства	332 109	66,6	483 097	80,0
Самоходная техника	90 617	18,2	120 798	20,0
Недвижимость	75 967	15,2	-	-
Прочее	13	0,0	-	-
Активы, предназначенные для продажи, до вычета резерва под обесценение	498 706	100	603 895	100
За вычетом резерва под обесценение	(155 228)		(253 074)	
Всего активов, предназначенных для продажи	343 478		350 821	

9 Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	65 004	135 468
За вычетом резерва под обесценение	(3 799)	(30 897)
Всего авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования	61 205	104 571

По состоянию на 31 декабря 2025 года 42 691 тыс. рублей (до вычета резерва под обесценение) авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходятся на пять контрагентов, что составляет 66,1% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резерва под обесценение (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 102 075 тыс. рублей приходятся на пять контрагентов, что составляет 75,3% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резерва под обесценение).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования:

	2025 год	2024 год
Всего резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, на 1 января	30 897	-
(Восстановление) / создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года (Примечания 20 и 21)	(27 098)	30 897
Всего резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, на 31 декабря	3 799	30 897

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

10 Основные средства и инвестиционная недвижимость

Нижне представлены данные Организации по движению основных средств за 2025 год:

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Офисное оборудование, компьютерная техника и мебель	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	-	-	11 388	11 388
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2025 года	-	1 150	21 094	22 244
Приобретение	327 500	-	13 708	341 208
Остаток на 31 декабря 2025 года	327 500	1 150	34 802	363 452
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2025 года	-	(1 150)	(9 706)	(10 856)
Начисленная амортизация (Примечание 19)	(1 137)	-	(5 012)	(6 149)
Остаток на 31 декабря 2025 года	(1 137)	(1 150)	(14 718)	(17 005)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	326 363	-	20 084	346 447

Нижне представлены данные Организации по движению основных средств за 2024 год:

	Транспортные средства	Офисное оборудование, компьютерная техника и мебель	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	527	12 096	12 623
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2024 года	1 150	19 062	20 212
Приобретение	-	2 032	2 032
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 150	21 094	22 244
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2024 года	(623)	(6 966)	(7 589)
Начисленная амортизация (Примечание 19)	(527)	(2 740)	(3 267)
Остаток на 31 декабря 2024 года	(1 150)	(9 706)	(10 856)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	-	11 388	11 388

Ниже представлены данные Организации по движению инвестиционной недвижимости за 2025 год:

	Земля	Здания и сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	-	-	-
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2025 года	-	-	-
Приобретение	18 015	219 413	237 428
Остаток на 31 декабря 2025 года	18 015	219 413	237 428
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2025 года	-	-	-
Начисленная амортизация (Примечание 21)	-	(2 433)	(2 433)
Остаток на 31 декабря 2025 года	-	(2 433)	(2 433)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	18 015	216 980	234 995

В 2024 году у Организации не было объектов инвестиционной недвижимости.

11 Активы в форме права пользования

Организацией заключены договоры аренды офисных помещений, автостоянки и транспортных средств.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение 2025 года:

	Недвижимость	Транспортные средства	Итого
Всего активов в форме права пользования на 1 января 2025 года	79 941	45 343	125 284
Поступление (Примечание 14)	-	34 785	34 785
Начисленная амортизация (Примечание 19)	(27 678)	(16 060)	(43 738)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 14)	11 166	-	11 166
Выбытие (Примечание 20)	-	(15 934)	(15 934)
Всего активов в форме права пользования на 31 декабря 2025 года	63 429	48 134	111 563

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение 2024 года:

	Недвижимость	Транспортные средства	Итого
Всего активов в форме права пользования на 1 января 2024 года	46 449	39 910	86 359
Поступление (Примечание 14)	25 741	12 573	38 314
Начисленная амортизация (Примечание 19)	(23 311)	(14 346)	(37 657)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 14)	39 490	7 206	46 696
Выбытие (Примечание 20)	(8 428)	-	(8 428)
Всего активов в форме права пользования на 31 декабря 2024 года	79 941	45 343	125 284

12 Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, подлежащие погашению в течение периода более 12 месяцев после отчетной даты		
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	37 992	47 420
Финансовые активы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты		
Расчеты по претензиям	162 355	154 119
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	51 856	2 751
Дебиторская задолженность по реализации изъятых предметов лизинга	-	39 513
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по расчетам по претензиям	(89 467)	(98 039)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности прочих дебиторов	(1 789)	(135)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по реализации изъятых предметов лизинга	-	(9 583)
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные прочим поставщикам, кроме предоплаченных страховых премий	41 108	59 552
Предоплаченные страховые премии	32 082	25 735
Переплата по налогам и сборам, кроме налога на прибыль и НДС	1 801	253
Прочее	712	1 736
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам	(2 694)	(788)
Всего прочих активов	233 956	222 534

В большинстве случаев по отраженным в составе прочих активов финансовым активам (расчеты по претензиям, дебиторская задолженность по реализации изъятых предметов лизинга и дебиторская задолженность прочих дебиторов), являющимся просроченными, Организация создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% (за исключением случаев, когда задолженность погашена после отчетной даты). Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по отраженным в составе прочих активов финансовым активам, а также резерва под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам:

	2025 год	2024 год
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по отраженным в составе прочих активов финансовым активам и резерва под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам, на 1 января	108 545	57 345
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по отраженным в составе прочих активов финансовым активам и резерва под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам, в течение года (Примечание 21)	56 730	67 447
Списание прочих активов за счет резерва в течение года	(71 325)	(16 247)
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки по отраженным в составе прочих активов финансовым активам и резерва под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам, на 31 декабря	93 950	108 545

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

13 Кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	4 442 456	6 518 566
Текущая часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков, включая остатки начисленных процентов	5 492 186	4 830 689
Долгосрочные займы, привлеченные от российских юридических и физических лиц	193 270	182 101
Краткосрочные займы, привлеченные от российских юридических и физических лиц, включая остатки начисленных процентов	32 066	29 638
Всего кредитов, полученных от коммерческих банков, и привлеченных займов	10 159 978	11 560 994

Все кредиты и займы привлечены в рублях.

По состоянию 31 декабря 2025 года кредиты привлечены на срок от 1 месяца до 5 лет по ставкам от 8,9% до 26,2% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года: на срок от 1 месяца до 5 лет по ставкам от 8,5% до 26,2% годовых). Нарастенные проценты по кредитам по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 28 179 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 64 460 тыс. рублей). Проценты по кредитам по условиям кредитных соглашений выплачиваются ежемесячно.

По состоянию 31 декабря 2025 года займы привлечены на срок от 2 месяцев до 7 лет и 8 месяцев по ставкам от 12,0% до 18,0% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года: на срок от 8 месяцев до 4 лет и 10 месяцев по ставкам от 12,0% до 18,0% годовых). Нарастенные проценты по займам по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 1 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2024 года: отсутствуют). Проценты по займам по условиям договоров займа выплачиваются ежемесячно или в конце срока действия займа (в этом случае проценты капитализируются в состав тела долга на ежемесячной или ежеквартальной основе).

Часть кредитных соглашений с банками содержит условия о соблюдении финансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2025 года Организация соблюдала все перечисленные в кредитных договорах ковенанты, за исключением метрик по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк». В связи с вышеперечисленным у Банка возникло право досрочного истребования всей суммы кредитов в рамках данных кредитных соглашений. Руководство Организации ведет работу по пересмотру договорных обязательств и не ожидает предъявления требования о досрочном погашении кредита и иных санкций. В таблице выше вся сумма полученных траншей по указанным договорам в размере 1 051 059 тыс. рублей, в том числе долгосрочная часть - 461 893 тыс. рублей, отражена в составе текущей части долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков. По состоянию на 31 декабря 2024 года все финансовые ковенанты соблюдались.

Денежные и неденежные потоки по кредитам и привлеченным займам представлены в таблице ниже:

	2025 год	2024 год
Всего кредитов, полученных от коммерческих банков, и привлеченных займов по состоянию на 1 января	11 560 994	13 100 189
Денежные потоки за год	(3 547 630)	(3 586 106)
Привлечение кредитов от коммерческих банков	5 926 951	8 383 613
Погашение кредитов, полученных от коммерческих банков	(7 305 284)	(9 750 012)
Привлечение займов от российских юридических и физических лиц	190 300	163 230
Погашение займов, полученных от российских юридических и физических лиц	(178 943)	(343 533)
Погашение процентов	(2 180 654)	(2 039 404)
Неденежные потоки за год	2 146 614	2 046 911
Начисление процентов за период (Примечание 18)	2 147 489	2 048 381
Начисленный НДС с процентов по займам физическим лицам, подлежащим капитализации в сумму основного долга	(875)	(1 470)
Всего кредитов, полученных от коммерческих банков, и привлеченных займов по состоянию на 31 декабря	10 159 978	11 560 994

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

14 Обязательства по аренде

Организацией заключены договоры аренды офисных помещений, автостоянки и транспортных средств.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Организация использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменение в течение 2025 года:

	Недвижимость	Транспортные средства	Итого
Всего обязательств по аренде на 1 января 2025 года	92 818	50 304	143 122
Поступление (Примечание 11)	-	32 405	32 405
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 18)	19 279	9 509	28 788
Эффект модификации условий аренды (Примечание 11)	11 166	-	11 166
Выбытие (Примечание 20)	-	(18 403)	(18 403)
Арендные платежи	(44 592)	(22 988)	(67 580)
Всего обязательств по аренде на 31 декабря 2025 года	78 671	50 827	129 498

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменение в течение 2024 года:

	Недвижимость	Транспортные средства	Итого
Всего обязательств по аренде на 1 января 2024 года	63 385	43 928	107 313
Поступление (Примечание 11)	25 741	12 573	38 314
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 18)	14 159	6 385	20 544
Эффект модификации условий аренды (Примечание 11)	39 490	7 206	46 696
Выбытие (Примечание 20)	(12 243)	-	(12 243)
Арендные платежи	(37 714)	(19 788)	(57 502)
Всего обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года	92 818	50 304	143 122

По состоянию на 31 декабря 2025 года долгосрочная часть обязательств по аренде составляет 73 983 тыс. рублей, краткосрочная часть - 55 515 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 103 325 тыс. рублей и 39 797 тыс. рублей соответственно).

В течение 2025 года Организация погасила арендные платежи по указанным договорам в размере 67 580 тыс. рублей, из которых 38 792 тыс. рублей приходятся на основной долг, 28 788 тыс. рублей приходятся на проценты (2024 год: 57 502 тыс. рублей, 36 958 тыс. рублей и 20 544 тыс. рублей соответственно). В отчете о движении денежных средств за 2025 год 38 792 тыс. рублей (2024 год: 36 958 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от финансовой деятельности, 28 788 тыс. рублей (2024 год: 20 544 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

15 Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками	147 669	110 653
Ошибочно полученные платежи в рамках договоров лизинга к возврату лизингополучателям	50 338	55 095
Прочая кредиторская задолженность, в том числе прочие ошибочно полученные денежные средства к возврату и задолженность по решению суда	9 454	11 298
Нефинансовые обязательства		
Резерв на оплату отпусков и премий	68 263	63 902
НДС по авансам выданным	14 103	30 153
Прочие налоги и взносы к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	11 325	6 936
Прочие авансы и обеспечительные платежи полученные	5 891	-
Всего прочих обязательств	307 043	278 037

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

16 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает в себя зарегистрированные доли участия в общей сумме 50 000 тыс. рублей.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

17 Нераспределенная прибыль и дивиденды

В 2025 году Организация объявила и выплатила дивиденды в размере 128 000 тыс. рублей из нераспределенной прибыли по российской бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (в 2024 году 255 000 тыс. рублей дивидендов объявлено, 286 115 тыс. рублей дивидендов выплачено). Выплаченная в 2024 году сумма дивидендов включает в себя дивиденды, объявленные в 2024 году, 100 тыс. рублей дивидендов, объявленных в 2023 году, а также 31 015 тыс. рублей дивидендов, объявленных ранее 2023 года.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2025 года нераспределенная прибыль Организации в соответствии с российским законодательством составила 2 832 665 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2 702 682 тыс. рублей) (информация в данном абзаце не аудирована).

18 Процентные и прочие финансовые расходы

	2025 год	2024 год
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков (Примечание 13)	(2 120 749)	(2 008 091)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 14)	(28 788)	(20 544)
Процентные расходы по привлеченным займам (Примечание 13)	(26 740)	(40 290)
Финансовые расходы в связи с пересчетом займов выданных по рыночным процентным ставкам (Примечание 24)	(16 047)	-
Финансовые расходы в связи с дисконтированием прочей дебиторской задолженности (беспроцентная рассрочка платежа)	(4 905)	-
Всего процентных и прочих финансовых расходов	(2 197 229)	(2 068 925)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

19 Общие и административные расходы

	2025 год	2024 год
Коллекторские услуги	(182 692)	(194 360)
Услуги по обслуживанию программного обеспечения	(165 063)	(140 942)
Использование товарного знака	(97 714)	(90 707)
Расходы на страхование	(81 588)	(58 910)
Профессиональные услуги	(64 106)	(78 212)
Агентские вознаграждения прочие	(47 145)	(23 719)
Расходы в виде амортизации активов в форме права пользования (Примечание 11)	(43 738)	(37 657)
Расходы на обслуживание транспортных средств	(20 157)	(22 768)
Транспортные расходы	(16 990)	(20 591)
Услуги банков	(14 893)	(25 388)
Офисные расходы	(10 314)	(12 021)
Информационно-консультационные услуги	(9 393)	(6 012)
Расходы в виде амортизации основных средств (Примечание 10)	(6 149)	(3 267)
Расходы по краткосрочной аренде	(5 165)	(6 524)
Прочие налоги и сборы	(4 290)	(494)
Услуги связи и почтовые расходы	(3 931)	(3 411)
Прочее	(7 334)	(4 103)
Всего общих и административных расходов	(780 662)	(729 086)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

20 Прочие операционные доходы

	2025 год	2024 год
Доходы от штрафов, пени и процентов за пользование чужими денежными средствами	281 672	270 596
Доходы в виде восстановления резерва под обесценение активов, предназначенных для продажи (Примечание 8)	97 846	-
Доходы в виде восстановления резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизинга (Примечание 9)	27 098	-
Доходы от операционной аренды	12 316	17
Списание кредиторской задолженности по истечению срока исковой давности	9 817	3 463
Доходы за вычетом расходов по договорам уступки прав требования	5 683	208
Прочие услуги	5 321	11 344
Прибыль от выбытия активов в форме права пользования и обязательств по аренде (Примечания 11 и 14)	2 469	3 815
Доходы за вычетом расходов от продажи изъятых предметов лизинга и прочих приобретенных товаров	-	36 095
Доходы за вычетом расходов в связи со страховыми случаями	-	27 245
Доходы в виде восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам (Примечание 24)	-	2 604
Прочее	2 956	157
Всего прочих операционных доходов	445 178	355 544

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

21 Прочие операционные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы за вычетом доходов от продажи изъятых предметов лизинга и прочих приобретенных товаров	(130 516)	-
Прочие расходы по решению суда	(57 615)	(26 125)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки и резерва под обесценение по прочим активам (Примечание 12)	(56 730)	(67 447)
Списание НДС по лизинговым платежам	(29 799)	(9 227)
Расходы в виде создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам (Примечание 24)	(7 276)	-
Представительские расходы и расходы на корпоративные мероприятия	(6 357)	(4 111)
Возвраты лизингополучателям после расторжения лизинговых сделок по соглашению сторон	(2 851)	(6 267)
Расходы в виде амортизации инвестиционной недвижимости (Примечание 10)	(2 433)	-
Расходы за вычетом доходов в связи со страховыми случаями	(2 022)	-
Создание резерва под обесценение активов, предназначенных для продажи	-	(169 843)
Создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизинга (Примечание 9)	-	(30 897)
Прочее	(2 603)	(2 433)
Всего прочих операционных расходов	(298 202)	(316 350)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

22 Налог на прибыль

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	(26 091)	(54 397)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	(100 800)	(53 046)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года	-	(90 196)
Всего расходов по налогу на прибыль	(126 891)	(197 639)

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

В соответствии с положениями Федерального закона № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Организацией с применением новой ставки 25%.

Ниже приведено сопоставление теоретических расходов по налогу на прибыль с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2025 год	2024 год
Прибыль по МСФО до налогообложения	502 824	543 516
Теоретически рассчитанные расходы по налогу на прибыль по применимой ставке	(125 706)	(108 703)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года	-	(90 196)
(Расходы), не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(1 185)	1 260
Всего расходов по налогу на прибыль	(126 891)	(197 639)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Организации.

	31 декабря 2025 года	Изменение	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих в будущем налогооблагаемую базу			
Обязательства по аренде	32 375	(3 406)	35 781
Прочие обязательства	14 443	(2 226)	16 669
Выданные займы	5 621	5 420	201
Прочие активы	2 718	1 914	804
Активы, предназначенные для продажи	2 701	(18 703)	21 404
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	950	(6 774)	7 724
Всего отложенных налоговых активов	58 808	(23 775)	82 583
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих в будущем налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в лизинг	(484 977)	(66 470)	(418 507)
Дебиторская задолженность лизингополучателей	(95 651)	(13 004)	(82 647)
Активы в форме права пользования	(27 891)	3 430	(31 321)
Основные средства	(2 070)	(981)	(1 089)
Всего отложенных налоговых обязательств	(610 589)	(77 025)	(533 564)
Всего чистых отложенных налоговых обязательств	(551 781)	(100 800)	(450 981)

	31 декабря 2024 года	Изменение	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих в будущем налогооблагаемую базу			
Обязательства по аренде	35 781	14 318	21 463
Активы, предназначенные для продажи	21 404	13 903	7 501
Прочие обязательства	16 669	6 610	10 059
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	7 724	7 724	-
Прочие активы	804	(6 951)	7 755
Выданные займы	201	(803)	1 004
Всего отложенных налоговых активов	82 583	34 801	47 782
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих в будущем налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в лизинг	(418 507)	(153 173)	(265 334)
Дебиторская задолженность лизингополучателей	(82 647)	(9 815)	(72 832)
Активы в форме права пользования	(31 321)	(14 049)	(17 272)
Основные средства	(1 089)	(1 006)	(83)
Всего отложенных налоговых обязательств	(533 564)	(178 043)	(355 521)
Всего чистых отложенных налоговых обязательств	(450 981)	(143 242)	(307 739)

Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах. Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль.

23 Условные обязательства

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Организация сталкивается с различными видами юридических претензий (в основном, связанными с урегулированием обязательств по итогам расторжений лизинговых сделок). Руководство полагает, что окончательная величина обязательств (в случае наличия таковых), возникающих в результате судебных разбирательств, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Организации.

Соблюдение ковенантов

Организация должна соблюдать ковенанты, определенные в кредитных соглашениях, заключенных с коммерческими банками. Несоблюдение ковенантов может привести к негативным последствиям для Организации. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Организация соблюдала все перечисленные в кредитных соглашениях ковенанты (кроме случаев, указанных в Примечании 13).

Переданные в залог активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Организация имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство
Чистые инвестиции в лизинг (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	8 599 950	9 598 710	9 957 802	8 108 956
Дебиторская задолженность лизингополучателей (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	195 712	219 099	202 019	132 139
Активы, предназначенные для продажи (до вычета резерва под обесценение)	95 925	107 842	133 981	134 724
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования (до вычета резерва под обесценение)	7 800	8 940	-	-
Всего переданных в залог активов и связанных обязательств	8 899 387	9 934 591	10 293 802	8 375 819

24 Операции со связанными сторонами

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы:

	Прочие связанные стороны
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2024 года	35 938
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(927)
Всего чистых инвестиций в лизинг 01 января 2024 года	35 011
Изменение за период	(14 580)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	20 766
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(335)
Всего чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2024 года	20 431
Изменение за период	30 803
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	51 846
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(612)
Всего чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2025 года	51 234

	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2024 года	283
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей	(8)
Всего дебиторской задолженности лизингополучателей на 01 января 2024 года	275
Изменение за период	720
Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	1 009
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей	(14)
Всего дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря 2024 года	995
Изменение за период	(995)
Дебиторская задолженность лизингополучателей до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	-
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности лизингополучателей	-
Всего дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря 2025 года	-
	Прочие связанные стороны
Займы выданные (векселя полученные) до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2024 года	6 815
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (векселям полученным)	(3 407)
Всего займов выданных (векселей полученных) на 01 января 2024 года	3 408
Получено векселей за год	19 350
Погашено векселей за год	(6 815)
Начислены проценты за год	1 701
Погашены проценты за год	(1 688)
Займы выданные (векселя полученные) до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	19 363
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (векселям полученным)	(803)
Всего займов выданных (векселей полученных) на 31 декабря 2024 года	18 560
Получено векселей за год	119 090
Погашено векселей за год	(57 195)
Начислены проценты за год	5 391
Погашены проценты за год	(623)
Эффект пересчета векселей по рыночным процентным ставкам (Примечание 18)	(16 047)
Займы выданные (векселя полученные) до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	69 979
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (векселям полученным)	(8 079)
Всего займов выданных (векселей полученных) на 31 декабря 2025 года	61 900

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все займы выданные не являются просроченными относятся к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания финансового актива).

По состоянию на 31 декабря 2025 года 23 830 тыс. рублей займов выданных являются долгосрочными (по состоянию на 31 декабря 2024 года: все займы выданные долгосрочные).

	Участники	Прочие связанные стороны	Итого
Всего прочих активов на 01 января 2024 года	65 214	7 770	72 984
Изменение за период	(17 794)	49 237	31 443
Всего прочих активов на 31 декабря 2024 года	47 420	57 007	104 427
Изменение за период	(7 875)	(48 588)	(56 463)
Всего прочих активов на 31 декабря 2025 года	39 545	8 419	47 964

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы:

	Участники	Прочие связанные стороны	Итого
Всего привлеченных займов на 01 января 2024 года	12	180 110	180 122
Получено займов за период	-	161 100	161 100
Погашено займов за период	-	(187 500)	(187 500)
Начислено процентов за период	1	20 752	20 753
Погашено процентов за период	(1)	(20 633)	(20 634)
Начисленный НДС с процентов по займам физическим лицам, подлежащим капитализации в сумму основного долга	-	(10)	(10)
Всего привлеченных займов на 31 декабря 2024 года	12	153 819	153 831
Получено займов за период	-	172 500	172 500
Погашено займов за период	-	(141 400)	(141 400)
Начислено процентов за период	1	20 450	20 451
Погашено процентов за период	(1)	(20 300)	(20 301)
Начисленный НДС с процентов по займам физическим лицам, подлежащим капитализации в сумму основного долга	-	(24)	(24)
Всего привлеченных займов на 31 декабря 2025 года	12	185 045	185 057

	Прочие связанные стороны
Всего обязательств по аренде на 01 января 2024 года	107 313
Поступление	12 573
Процентные расходы по обязательствам по аренде	19 058
Эффект модификации условий аренды	46 696
Выбытие	(12 243)
Арендные платежи	(54 652)
Всего обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года	118 745
Поступление	32 405
Процентные расходы по обязательствам по аренде	23 605
Эффект модификации условий аренды	4 288
Выбытие	(18 403)
Арендные платежи	(55 071)
Всего обязательств по аренде на 31 декабря 2025 года	105 569

	Прочие связанные стороны
Всего авансов, полученных от лизингополучателей лизингового оборудования, на 01 января 2024 года	-
Изменение за период	-
Всего авансов, полученных от лизингополучателей лизингового оборудования, на 31 декабря 2024 года	-
Изменение за период	415
Всего авансов, полученных от лизингополучателей лизингового оборудования, на 31 декабря 2025 года	415

	Прочие связанные стороны
Всего прочих обязательств на 01 января 2024 года	83 112
Изменение за период	7 911
Всего прочих обязательств на 31 декабря 2024 года	91 023
Изменение за период	1 621
Всего прочих обязательств на 31 декабря 2025 года	92 644

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2025 год:

	Участники	Прочие связанные стороны	Итого
Финансовый доход по лизингу	-	8 467	8 467
Процентные доходы	9 625	5 391	15 016
Остальные прочие операционные доходы (без учета расходов от списания стоимости изъятого предмета лизинга при его реализации)	-	252 685	252 685
Всего доходов	9 625	266 543	276 168
Процентные расходы (по привлеченным займам)	(1)	(20 450)	(20 451)
Процентные расходы (по обязательствам по аренде)	-	(23 605)	(23 605)
Прочие финансовые расходы в связи с пересчетом займов выданных по рыночным процентным ставкам (Примечание 18)	-	(16 047)	(16 047)
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей	-	(263)	(263)
Общие и административные расходы	-	(521 181)	(521 181)
Прочие операционные расходы в виде создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам (Примечание 21)	-	(7 276)	(7 276)
Всего расходов	(1)	(588 822)	(588 823)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

	Участники	Прочие связанные стороны	Итого
Финансовый доход по лизингу	-	5 103	5 103
Процентные доходы	10 206	1 701	11 907
Доходы по восстановлению резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей	-	586	586
Прочие операционные доходы в виде восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (Примечание 20)	-	2 604	2 604
Остальные прочие операционные доходы (без учета расходов от списания стоимости изъятого предмета лизинга при его реализации)	-	87 373	87 373
Всего доходов	10 206	97 367	107 573
Процентные расходы (по привлеченным займам)	(1)	(20 752)	(20 753)
Процентные расходы (по обязательствам по аренде)	-	(19 058)	(19 058)
Общие и административные расходы	-	(512 667)	(512 667)
Всего расходов	(1)	(552 477)	(552 478)

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу Организации за 2025 и 2024 годы представлена в таблице ниже:

	2025 год	2024 год
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	16 910	11 595
Социальные взносы	2 998	2 106
Всего вознаграждений	19 908	13 701

25 Управление рисками

Политика Организации по управлению рисками проводится с целью выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Организации, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Управление рисками Организации осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Политика управления рисками регулярно анализируется на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Организации.

Кредитный риск

Организация принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент (лизингополучатель и прочие дебиторы) не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Организация осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности по договору финансового лизинга. Управление кредитным риском также включает в себя мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, анализ финансового состояния лизингополучателей. Кроме этого, Организация управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств лизингополучателей, а также путем мониторинга состояния имущества, переданного в лизинг.

Максимальный уровень кредитного риска Организации, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств в отношении договоров лизинга максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств.

Организация осуществляет анализ платежей по договорам лизинга по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для принятия решения о подписании договора финансового лизинга.

В случае с чистыми инвестициями в лизинг Организация удерживает право собственности на имущество, переданное в лизинг, в течение срока лизинга, и может не передать его лизингополучателю в конце срока лизинга, если лизингополучателем не были исполнены все обязательства по финансовому лизингу.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы в рамках договоров финансового лизинга.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Организация не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

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

В таблицах ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года по договорным срокам, без учета возможного досрочного погашения обязательств (обязательства по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» в размере 1 051 059 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года полностью отражены в составе обязательств со сроком погашения менее 1 месяца в связи с нарушением финансовых ковенантов - см. Примечание 13).

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	1 467 790	2 555 237	2 943 172	5 448 275	239 205	12 653 679
Обязательства по аренде	6 351	31 756	38 108	83 223	-	159 438
Прочие финансовые обязательства в составе прочих обязательств	59 792	147 669	-	-	-	207 461
Всего финансовых обязательств на 31 декабря 2025 года	1 533 933	2 734 662	2 981 280	5 531 498	239 205	13 020 578

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	594 368	2 677 255	3 527 783	7 928 766	14 728 172
Обязательства по аренде	5 575	27 875	33 450	127 876	194 776
Прочие финансовые обязательства в составе прочих обязательств	66 393	110 653	-	-	177 046
Всего финансовых обязательств на 31 декабря 2024 года	666 336	2 815 783	3 561 233	8 056 642	15 099 994

Руководство Организации уверено в способности Организации погасить все обязательства в ходе обычной деятельности.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку систем контроля и мониторинг их эффективности.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Чувствительность прибыли или убытка представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый финансовый доход за один год, рассчитанный на основании непроизводных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Организации имеется ряд кредитов, полученных от коммерческих банков, по которым предусмотрена плавающая процентная ставка (зависящая от ключевой ставки ЦБ РФ). Если бы процентные ставки по указанным кредитам были выше (ниже) на 1% (процентный пункт) в течение 2025 года, то прибыль до налогообложения в 2025 году была бы ниже (выше) на 39 263 тыс. рублей, а совокупный доход за 2025 год и собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 года были бы ниже (выше) на 29 447 тыс. рублей. Если бы процентные ставки по указанным кредитам были выше (ниже) на 1% (процентный пункт) в течение 2024 года, то прибыль до налогообложения в 2024 году была бы ниже (выше) на 43 573 тыс. рублей, а совокупный доход за 2024 год и собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2024 года были бы ниже (выше) на 34 858 тыс. рублей.

Валютный риск

Валютный риск возникает при колебании обменных курсов. Организация минимизирует риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все активы и обязательства Организации выражены в российских рублях.

26 Управление капиталом

Управление капиталом Организации преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Организации, гарантируя тем самым доходы участникам;
- обеспечение соответствующего дохода участникам путем определения стоимости услуг финансовой аренды от реализации лизинговых договоров.

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

Минимальный размер уставного капитала для обществ с ограниченной ответственностью определен статьей 14 Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и составляет не менее 10 тыс. рублей.

27 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

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

По мнению Организации, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Организации, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, не отличается или незначительно отличается от их справедливой стоимости, за исключением кредитов и займов полученных (информация о справедливой стоимости кредитов и займов полученных представлена ниже).

Организация использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость не отличается от амортизированной стоимости.

Выданные займы

Справедливая стоимость выданных займов практически не отличается от их балансовой стоимости в связи с тем, что большая часть выданных займов была первоначально признана в конце 2025 года по справедливой стоимости (продисконтирована по рыночным процентным ставкам).

Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Дебиторская задолженность лизингополучателей и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника. Таким образом,

резерв под ожидаемые кредитные убытки в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска.

Кредиты и займы полученные

Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость кредитов и займов полученных по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 10 269 527 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 11 267 958 тыс. рублей).

Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования и прочая кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования, равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера. Долгосрочная кредиторская задолженность отсутствует по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Организация оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, 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.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые активы и обязательства Организации относятся к уровню 3 согласно вышеприведенной иерархии оценок справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Организации не было финансовых активов и обязательств, учитываемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Переводов финансовых инструментов между уровнями в течение 2025 и 2024 года не было.

28 События после отчетной даты

Изменение структуры владения Организацией

Согласно договору купли-продажи № 77 АЕ 1485032 от 03.03.2026 Васильев Юрий Сергеевич передает в собственность Кудрина Вячеслава Борисовича долю в уставном капитале Организации в размере 1,5% (указанная доля переходит к покупателю с момента внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ). Соответствующая запись внесена в ЕГРЮЛ 11.03.2026.

Согласно договору купли-продажи № 77 АЕ 3556077 от 26.05.2026 Омаров Наиль Апрель Оглы передает в собственность Кудрина Вячеслава Борисовича часть доли в уставном капитале Организации в размере 3,0% (указанная часть доли переходит к покупателю с момента внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ). Соответствующая запись внесена в ЕГРЮЛ 03.06.2026.

Дивиденды

Решением общего собрания участников (протокол № 634) от 21.01.2026 распределена чистая прибыль Организации, полученная за 3-й и 4-й кварталы 2016 года, в размере 32 000 тыс. рублей.

Решением общего собрания участников (протокол № 639) от 22.04.2026 распределена чистая прибыль Организации, полученная за 4-й квартал 2016 года, в размере 27 000 тыс. рублей.

Кудрин В.Б.

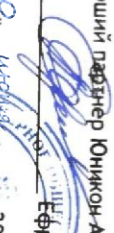
Генеральный директор



26 июня 2026 года

Всего прошито и скреплено печатью
51 лист

Старший партнер Юникон-АО


Ефремова Л. В.

« 30 » июля 20 20

