



## Группа «Интерлизинг»

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и аудиторское заключение независимых аудиторов

## Содержание

### Аудиторское заключение независимых аудиторов

|                                                                                                                                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности ..... | 5 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении .....                                                               | 6 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....                                      | 7 |
| Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....                                                 | 8 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств .....                                                          | 9 |

### Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

|                                                                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Основная деятельность Группы .....                                                                                            | 10 |
| 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....                                                    | 11 |
| 3. Принципы подготовки и представления отчетности .....                                                                          | 12 |
| 4. Денежные средства и их эквиваленты .....                                                                                      | 13 |
| 5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости, связанные с договорами лизинга ..... | 14 |
| 6. Прочая дебиторская задолженность .....                                                                                        | 20 |
| 7. Авансы, выданные поставщикам оборудования приобретаемого для передачи в лизинг .....                                          | 20 |
| 8. Активы, предназначенные для продажи .....                                                                                     | 21 |
| 9. Прочие активы .....                                                                                                           | 22 |
| 10. Кредиты, полученные от коммерческих банков .....                                                                             | 22 |
| 11. Привлеченные займы .....                                                                                                     | 23 |
| 12. Облигации выпущенные .....                                                                                                   | 25 |
| 13. Авансы, полученные от лизингополучателей .....                                                                               | 26 |
| 14. Прочие обязательства .....                                                                                                   | 26 |
| 15. Уставный капитал .....                                                                                                       | 26 |
| 16. Нераспределенная прибыль .....                                                                                               | 27 |
| 17. Прочие доходы .....                                                                                                          | 27 |
| 18. Прочие расходы .....                                                                                                         | 27 |
| 19. Операционные расходы .....                                                                                                   | 27 |
| 20. Налог на прибыль .....                                                                                                       | 28 |
| 21. Управление финансовыми рисками .....                                                                                         | 29 |
| 22. Управление капиталом .....                                                                                                   | 35 |
| 23. Условные обязательства .....                                                                                                 | 35 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                                                                         | 36 |
| 25. Операции со связанными сторонами .....                                                                                       | 38 |
| 26. Основные принципы учетной политики .....                                                                                     | 42 |
| 27. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие .....                                                            | 48 |
| 28. События после отчетной даты .....                                                                                            | 49 |

## **Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности**

**Участнику и Совету директоров ООО «Интерлизинг»**

### **Мнение**

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год и раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности ООО «Интерлизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью согласно принципам, изложенным в Примечании 3.

### **Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность**

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всех раскрытий, требуемых Международными стандартами финансовой отчетности. Вследствие этого чтение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и нашего заключения об этой отчетности не заменяет чтения проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и нашего заключения об этой отчетности.

### **Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности**

В нашем заключении, датированном 15 апреля 2026 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

## **Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенным в Примечании 3.

## **Ответственность аудиторов**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, согласуется ли раскрываемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетности на основе наших процедур, проведенных в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Мещеряков Сергей Юрьевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 22006009416, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 197/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

15 апреля 2026 года

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства ООО «Интерлизинг» и его дочерних компаний (далее - Группа) и независимых аудиторов в отношении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы «Интерлизинг».

Руководство Группы отвечает за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение ООО «Интерлизинг» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты их деятельности, консолидированное движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО;
- Подготовка раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;

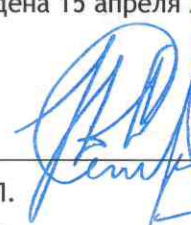
Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;

Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;

Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и

Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, утверждена 15 апреля 2026 года и подписана от имени руководства Группы:

  
Алешкин А.Л.

Генеральный директор

15 апреля 2026 года



ООО «Интерлизинг»

Российская Федерация, 194044, Санкт-Петербург, Пироговская набережная дом 17, корпус 1А, офис 302

|                                                                                                                               | Прим. | 31 декабря 2025<br>года | 31 декабря 2024<br>года |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                                                 |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                            | 4     | 4 220 370               | 4 516 350               |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и<br>финансовые активы по амортизированной<br>стоимости, связанные с договорами лизинга | 5     | 59 719 336              | 80 436 848              |
| Прочая дебиторская задолженность                                                                                              | 6     | 826 560                 | 1 069 779               |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования,<br>приобретаемого для передачи в лизинг                                            | 7     | 2 205 501               | 4 153 888               |
| Оборудование для передачи в лизинг                                                                                            |       | 1 933                   | 29 254                  |
| Активы, предназначенные для продажи                                                                                           | 8     | 1 786 768               | 1 507 227               |
| НДС к возмещению                                                                                                              |       | -                       | 463 588                 |
| Основные средства и НМА                                                                                                       |       | 356 090                 | 563 441                 |
| Текущие налоговые активы                                                                                                      |       | 42 698                  | 32 788                  |
| Отложенные налоговые активы                                                                                                   | 20    | 1 703 321               | 1 307 000               |
| Прочие активы                                                                                                                 | 9     | 1 153 103               | 728 937                 |
| <b>Всего активы</b>                                                                                                           |       | <b>72 015 680</b>       | <b>94 809 100</b>       |
| <b>Обязательства</b>                                                                                                          |       |                         |                         |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                                                                    | 10    | 21 831 218              | 37 667 772              |
| Привлеченные займы                                                                                                            | 11    | 4 772 159               | 4 045 597               |
| Облигации выпущенные                                                                                                          | 12    | 22 155 286              | 30 157 468              |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                                                                      | 13    | 3 797 130               | 4 519 198               |
| НДС к уплате                                                                                                                  |       | 1 805 297               | 536 301                 |
| Кредиторская задолженность                                                                                                    |       | 189 048                 | 227 864                 |
| Текущие налоговые обязательства                                                                                               |       | 187 852                 | 104 089                 |
| Отложенные налоговые обязательства                                                                                            | 20    | 774 401                 | 1 155 726               |
| Прочие обязательства                                                                                                          | 14    | 868 781                 | 964 368                 |
| <b>Всего обязательства</b>                                                                                                    |       | <b>56 381 172</b>       | <b>79 378 383</b>       |
| <b>Капитал</b>                                                                                                                |       |                         |                         |
| Уставный капитал                                                                                                              | 15    | 5 900 000               | 5 849 915               |
| Нераспределенная прибыль                                                                                                      | 16    | 9 734 508               | 9 580 802               |
| <b>Всего капитал</b>                                                                                                          |       | <b>15 634 508</b>       | <b>15 430 717</b>       |
| <b>Всего обязательства и капитал</b>                                                                                          |       | <b>72 015 680</b>       | <b>94 809 100</b>       |

Алешкин А.Л.  
Генеральный директор

15 апреля 2026 года



|                                                                                      | Прим. | 2025             | 2024             |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Процентные доходы по лизингу                                                         |       | 17 493 834       | 12 953 325       |
| Прочие процентные доходы                                                             | 5     | 2 130 031        | 1 353 229        |
| Процентные расходы по кредитам коммерческих банков                                   | 10    | (5 755 254)      | (4 699 643)      |
| Процентные расходы по выпущенным облигациям                                          | 12    | (5 663 139)      | (3 093 171)      |
| Процентные расходы по привлеченным займам                                            | 11    | (817 440)        | (863 683)        |
| <b>Чистый финансовый доход</b>                                                       |       | <b>7 388 032</b> | <b>5 650 057</b> |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки                                    | 5     | (1 692 414)      | (563 302)        |
| <b>Чистый финансовый доход после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки</b> |       | <b>5 695 618</b> | <b>5 086 755</b> |
| <b>Операционные доходы и расходы</b>                                                 |       |                  |                  |
| Операционные расходы                                                                 | 19    | (3 755 512)      | (2 589 150)      |
| Финансовый результат от выбытия активов для продажи                                  |       | (1 386 493)      | (422 639)        |
| Доходы от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте                     |       | 175              | 64               |
| Обесценение и прочие резервы                                                         | 8     | (1 297 794)      | (352 013)        |
| Прочие доходы                                                                        | 17    | 1 531 607        | 1 088 251        |
| Прочие расходы                                                                       | 18    | (582 278)        | (545 877)        |
| Приобретение дочерней компании                                                       |       | -                | 466 724          |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                    |       | <b>205 323</b>   | <b>2 732 115</b> |
| Расходы по налогу на прибыль                                                         | 20    | (51 617)         | (154 737)        |
| <b>Прибыль и общий совокупный доход за год</b>                                       |       | <b>153 706</b>   | <b>2 577 378</b> |

Группа «Интерлизинг»

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

|                                              | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Всего капитал     |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2024 года</b>         | <b>2 010 000</b> | <b>7 003 424</b>         | <b>9 013 424</b>  |
| Прибыль и общий совокупный доход за 2024 год | -                | 2 577 378                | 2 577 378         |
| Взнос участника (Примечание 15)              | 3 839 915        | -                        | 3 839 915         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>       | <b>5 849 915</b> | <b>9 580 802</b>         | <b>15 430 717</b> |
| Прибыль и общий совокупный доход за 2025 год | -                | 153 706                  | 153 706           |
| Взнос участника (Примечание 15)              | 50 085           | -                        | 50 085            |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 года</b>       | <b>5 900 000</b> | <b>9 734 508</b>         | <b>15 634 508</b> |

Примечания на страницах с 10 по 49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

|                                                                                                                | 2025                | 2024                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Процентные доходы по лизингу                                                                                   | 16 905 555          | 12 192 135          |
| Прочие процентные доходы                                                                                       | 2 013 483           | 1 335 787           |
| Процентные расходы по кредитам банков                                                                          | (6 258 875)         | (4 494 484)         |
| Процентные расходы по привлеченным займам                                                                      | (774 294)           | (841 040)           |
| Процентные расходы по выпущенным облигациям                                                                    | (5 489 854)         | (2 806 138)         |
| Прочие доходы                                                                                                  | 1 625 803           | 1 063 968           |
| Прочие расходы                                                                                                 | (470 775)           | (542 665)           |
| Операционные расходы                                                                                           | (3 708 654)         | (2 454 071)         |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                    | (755 395)           | (449 131)           |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b> | <b>3 086 994</b>    | <b>3 004 361</b>    |
| <b>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</b>                                                     |                     |                     |
| Погашение чистых инвестиций в лизинг                                                                           | 39 909 376          | 28 061 682          |
| Авансы, полученные от лизингополучателей по не начавшимся договорам                                            | 10 809 283          | 15 723 387          |
| НДС к возмещению и прочие активы                                                                               | 60 229              | 462 644             |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>                                                |                     |                     |
| Оплата поставщикам за предмет лизинга                                                                          | (37 963 097)        | (62 099 957)        |
| НДС к уплате и кредиторская задолженность                                                                      | 1 700 900           | 194                 |
| Прочие обязательства                                                                                           | (45 386)            | (14 457)            |
| <b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                           | <b>17 558 299</b>   | <b>(14 862 146)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                |                     |                     |
| Приобретение основных средств                                                                                  | (94 666)            | (98 911)            |
| Поступление от продажи лизинговых активов                                                                      | 5 809 288           | 2 814 254           |
| Предоставление займов                                                                                          | (140 000)           | -                   |
| Погашение займов предоставленных                                                                               | 140 000             | -                   |
| Приобретение дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств                                      | -                   | (3 383 040)         |
| <b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                         | <b>5 714 622</b>    | <b>(667 697)</b>    |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                    |                     |                     |
| Погашение обязательства по аренде                                                                              | (118 403)           | (85 723)            |
| Привлечение кредитов от коммерческих банков                                                                    | 7 397 090           | 29 230 956          |
| Погашение кредитов коммерческих банков                                                                         | (23 194 441)        | (19 418 133)        |
| Привлечение займов                                                                                             | 4 523 323           | 7 060 820           |
| Погашение привлеченных займов                                                                                  | (3 839 907)         | (6 601 570)         |
| Выпуск облигаций                                                                                               | 4 500 000           | 12 200 000          |
| Погашение, выкуп облигаций                                                                                     | (12 886 824)        | (4 291 050)         |
| Взнос участников в уставный капитал                                                                            | 50 085              | -                   |
| <b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>                                             | <b>(23 569 077)</b> | <b>18 095 300</b>   |
| Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты                               | 175                 | (9)                 |
| <b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>                                                     | <b>(295 980)</b>    | <b>2 565 448</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                                       | <b>4 516 350</b>    | <b>1 950 902</b>    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                                        | <b>4 220 370</b>    | <b>4 516 350</b>    |

Примечания на страницах с 10 по 49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

## 1. Основная деятельность Группы

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность общества с ограниченной ответственностью «Интерлизинг» и его дочерних компаний (далее - Группа).

Общество с ограниченной ответственностью «Интерлизинг» является материнской компанией Группы (далее - Компания). Компания зарегистрирована Межрайонной инспекцией ФНС № 17 по г. Санкт-Петербургу, свидетельство серия 78 № 0000835385 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 19 августа 1999 года за основным государственным регистрационным номером 1027801531031.

Основной вид деятельности Компании - финансовая аренда (лизинг). Компания предоставляет в лизинг оборудование, транспортные средства, специализированную строительную и дорожную технику на территории Российской Федерации.

Юридический адрес Компании (адрес места нахождения): 195277, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Пироговская набережная, дом 17, корпус 1А, офис 302.

По состоянию на 31 декабря 2025 года ООО «Интерлизинг» имеет восемьдесят филиалов в Российской Федерации (2024 г.: шестьдесят шесть филиалов). Дочерние компании ООО «Интерлизинг» имеют семь филиалов по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 г.: двадцать филиалов).

24 июня 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Компании на уровне ruA, по рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Среднесписочная численность персонала Группы в 2025 году составила 1 135 человек (2024 г.: 1 161 человек).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года состав участников Компании был следующим:

|                                                  | 2025       | 2024       |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                  | Доля (%)   | Доля (%)   |
| ООО «ИЛ Холдинг»                                 | 100        | 99,9997    |
| ООО "УК "БФА" Д.У. ЗПИФ комбинированный «Радиян» | -          | 0,0003     |
| <b>Итого</b>                                     | <b>100</b> | <b>100</b> |

В раскрываемую консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включены следующие дочерние компании:

| Название          | Страна регистрации | Вид деятельности                 | 31 декабря 2025         | 31 декабря 2024         |
|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   |                    |                                  | Доля прямого участия, % | Доля прямого участия, % |
| ООО «Практика ЛК» | РФ                 | Финансовый лизинг                | 100                     | 100                     |
| ООО «ИЛ Финанс»   | РФ                 | Прочее финансовое посредничество | 100                     | 100                     |

В 2024 году Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ООО «Практика ЛК».

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

### Общая характеристика

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов, других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2025 года произошло снижение ключевой ставки с 21% до 16%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### Инфляция

В 2025 году рост инфляция в России замедлился и на 31 декабря 2025 года инфляция составила 5,59%. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

| Год, окончившийся    | Инфляция за период |
|----------------------|--------------------|
| 31 декабря 2025 года | 5,59%              |
| 31 декабря 2024 года | 9,52%              |
| 31 декабря 2023 года | 7,12%              |
| 31 декабря 2022 года | 11,94%             |
| 31 декабря 2021 года | 8,39%              |

### Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности китайский Юань, доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

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

| Дата                 | Доллар США | Евро     | Китайский юань |
|----------------------|------------|----------|----------------|
| 31 декабря 2025 года | 78,2267    | 92,0938  | 11,1592        |
| 31 декабря 2024 года | 101,6797   | 106,1028 | 13,4272        |
| 31 декабря 2023 года | 89,6883    | 99,1919  | 12,5762        |
| 31 декабря 2022 года | 70,3375    | 75,6553  | 9,8949         |
| 31 декабря 2021 года | 74,2926    | 84,0695  | 11,6503        |

### 3. Принципы подготовки и представления отчетности

**Основы представления отчетности.** Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») согласно требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» путем исключения из неё сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) её контрагентам, а именно раскрытие конечного контролирующего лица.

Решение о составлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и постановления Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, находится по местонахождению ООО «Интерлизинг» и может быть предоставлена в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, издаваемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) её контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для использования в иных целях.

**Принципы оценки финансовых показателей.** Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением активов, предназначенных для продажи.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности компаний Группы.

**Непрерывность деятельности.** Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

#### Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики, и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

**Примечания 5,21,26 - Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости.** Группа анализирует дебиторскую задолженность лизингополучателей на предмет обесценения на регулярной основе. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа разработала Методику расчета резервов по лизинговому портфелю Малого бизнеса, которую применяет для оценки кредитных убытков.

#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и краткосрочных депозитов представлен следующим образом:

|                                                         | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Депозиты овернайт</b>                                | <b>1 480 193</b>        | <b>496 515</b>          |
| <b>Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом:</b>  | <b>382 572</b>          | <b>2 216 098</b>        |
| Рейтинг от AAA- до AAA+                                 | 53 181                  | 65 594                  |
| Рейтинг от AA- до AA+                                   | 154 618                 | 367 866                 |
| Рейтинг от A- до A+                                     | 155 565                 | 1 779 293               |
| Рейтинг от BBB- до BBB+                                 | 292                     | -                       |
| Рейтинг от BB- до BB+                                   | -                       | 11                      |
| Рейтинг от B- до B+                                     | 11 388                  | 461                     |
| Без кредитного рейтинга                                 | 7 528                   | 2 873                   |
| <b>Депозитные счета в банках с кредитным рейтингом:</b> | <b>2 357 605</b>        | <b>1 803 630</b>        |
| Рейтинг от AAA- до AAA+                                 | 448 079                 | 300 000                 |
| Рейтинг от AA- до AA+                                   | 1 109 463               | 203 630                 |
| Рейтинг от A- до A+                                     | 700 063                 | 1 300 000               |
| Рейтинг от BBB- до BBB+                                 | 100 000                 | -                       |
| <b>Прочие денежные средства и их эквиваленты</b>        | <b>-</b>                | <b>107</b>              |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>         | <b>4 220 370</b>        | <b>4 516 350</b>        |

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 все денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2025 года отнесены к 1 стадии и не просрочены (31 декабря 2024 года: отнесены к 1 стадии и не просрочены). Определение стадий представлено в Примечании 26.

Депозиты овернайт представляют собой краткосрочные (до 5 рабочих дней) депозиты, размещенные на бирже ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». По состоянию на 31 декабря 2025 года ставки по данным депозитам составляют от 15,13% до 15,82% (на 31 декабря 2024 года: от 21,0% до 21,55%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года 3 контрагента имеют остатки, превышающие 10% статьи «Денежные средства и их эквиваленты» (31 декабря 2024 года: 2 контрагента). Общая сумма остатков этих контрагентов составляет 2 144 942 тыс. рублей или 50,8% от величины статьи «Денежные средства и их эквиваленты» (31 декабря 2024 года: 3 173 957 тыс. рублей или 70,3% от величины статьи «Денежные средства и их эквиваленты»).

## 5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости, связанные с договорами лизинга

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости, связанные с договорами лизинга (далее - финансовые активы по амортизированной стоимости) включают:

|                                                                                                                                                       | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года                                                                                              | 41 399 087              | 50 203 530              |
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 2 лет                                                                          | 20 523 968              | 29 387 671              |
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 2 лет до 3 лет                                                                           | 8 306 981               | 13 960 618              |
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 3 лет до 4 лет                                                                           | 2 583 362               | 5 265 575               |
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 4 лет до 5 лет                                                                           | 552 866                 | 1 444 860               |
| Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода свыше 5 лет                                                                                 | 71 099                  | 170 113                 |
|                                                                                                                                                       | <b>73 437 363</b>       | <b>100 432 367</b>      |
| Незаработанные доходы к получению в течение 1 года                                                                                                    | (10 553 349)            | (14 138 627)            |
| Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет                                                                                | (6 290 669)             | (10 864 881)            |
| Незаработанные доходы к получению в течение периода свыше 5 лет                                                                                       | (9 458)                 | (42 717)                |
|                                                                                                                                                       | <b>(16 853 476)</b>     | <b>(25 046 225)</b>     |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года                                                                                    | 30 845 738              | 36 064 903              |
| Чистые инвестиции в финансовый к получению в течение периода от 1 года до 5 лет                                                                       | 25 676 508              | 39 193 843              |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода свыше 5 лет                                                                       | 61 641                  | 127 396                 |
|                                                                                                                                                       | <b>56 583 887</b>       | <b>75 386 142</b>       |
| <b>Финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                                                                                                | <b>5 037 509</b>        | <b>6 132 660</b>        |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b> | <b>61 621 396</b>       | <b>81 518 802</b>       |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                                                                                                 | (1 902 060)             | (1 081 954)             |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                                                  | <b>59 719 336</b>       | <b>80 436 848</b>       |

Финансовые активы по амортизированной стоимости представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам продажи с обратной арендой, в которых Группа приобретает актив у продавца и передает актив продавцу в аренду с предоставлением продавцу права выкупа актива по окончании срока аренды. Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 по учету таких операций, так как Группа не получает контроль над приобретаемым активом.

В раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены прочие процентные доходы в составе процентных доходов по активам по амортизированной стоимости в сумме 1 578 065 тыс. рублей и процентных доходов по денежным средствам и их эквивалентам в сумме 551 966 тыс.рублей (2024 год: 1 057 476 тыс.рублей и 295 753 тыс.рублей соответственно).

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по категориям активов, переданных в лизинг:

|                                                                                                                                                       | На 31 декабря<br>2025 года |               | На 31 декабря<br>2024 года |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                       | Сумма                      | Доля, %       | Сумма                      | Доля, %       |
| Грузовой автотранспорт                                                                                                                                | 21 428 354                 | 34,8%         | 32 409 659                 | 39,8%         |
| Строительное оборудование                                                                                                                             | 16 109 385                 | 26,1%         | 16 906 764                 | 20,7%         |
| Легковые автомобили                                                                                                                                   | 12 970 181                 | 21,0%         | 15 431 488                 | 18,9%         |
| Промышленное оборудование                                                                                                                             | 6 844 550                  | 11,1%         | 11 152 329                 | 13,7%         |
| Сельскохозяйственная техника и оборудование                                                                                                           | 2 527 314                  | 4,1%          | 3 621 994                  | 4,4%          |
| Прочее оборудование                                                                                                                                   | 1 177 638                  | 1,9%          | 1 573 498                  | 1,9%          |
| Прочие виды транспорта                                                                                                                                | 563 974                    | 0,9%          | 423 070                    | 0,5%          |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b> | <b>61 621 396</b>          | <b>100,0%</b> | <b>81 518 802</b>          | <b>100,0%</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                                                                                                 | (1 902 060)                |               | (1 081 954)                |               |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                                                  | <b>59 719 336</b>          |               | <b>80 436 848</b>          |               |

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по отраслям экономики лизингополучателей:

|                                                                                                                                                       | На 31 декабря<br>2025 года |               | На 31 декабря<br>2024 года |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                       | Сумма                      | Доля, %       | Сумма                      | Доля, %       |
| Транспорт                                                                                                                                             | 16 322 373                 | 26,5%         | 22 349 189                 | 27,5%         |
| Строительство                                                                                                                                         | 12 765 180                 | 20,7%         | 17 159 624                 | 21,0%         |
| Производство                                                                                                                                          | 8 979 318                  | 14,6%         | 10 797 767                 | 13,2%         |
| Торговля                                                                                                                                              | 8 170 454                  | 13,3%         | 11 766 575                 | 14,4%         |
| Услуги                                                                                                                                                | 7 124 018                  | 11,6%         | 9 920 204                  | 12,2%         |
| Сельское и лесное хозяйство                                                                                                                           | 4 364 383                  | 7,1%          | 5 733 165                  | 7,0%          |
| Металлургия и машиностроение                                                                                                                          | 3 611 746                  | 5,9%          | 3 585 124                  | 4,4%          |
| Прочее                                                                                                                                                | 283 924                    | 0,5%          | 207 154                    | 0,3%          |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b> | <b>61 621 396</b>          | <b>100,0%</b> | <b>81 518 802</b>          | <b>100,0%</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                                                                                                 | (1 902 060)                |               | (1 081 954)                |               |
| <b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                                                  | <b>59 719 336</b>          |               | <b>80 436 848</b>          |               |

Средний срок лизинга - 38 месяцев, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (31 декабря 2024 года: 37 месяцев).

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. На 31 декабря 2025 года по чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости в сумме 26 291 235 тыс. рублей предоставлено дополнительное обеспечение в виде поручительств от третьих лиц (31 декабря 2024 года: 35 147 811 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости в сумме 3 782 001 тыс. рублей приходятся на пять крупнейших лизингополучателей, что составляет 6,3 % статьи (31 декабря 2024 года: 3 506 237 тыс. рублей или 4,4%).

В таблице ниже раскрывается движение резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) по чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости:

| 31 декабря 2025 года                              | 1 стадия       | 2 стадия       | 3 стадия         | РОСІ<br>активы | Итого            |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года</b>       | <b>445 107</b> | <b>238 156</b> | <b>305 398</b>   | <b>93 293</b>  | <b>1 081 954</b> |
| Переводы из стадии 1 в стадию 2                   | (519 430)      | 519 430        | -                | -              | -                |
| Переводы из стадии 2 в стадию 1                   | 74 618         | (74 618)       | -                | -              | -                |
| Переводы из стадии 2 в стадию 3                   | -              | (728 715)      | 728 715          | -              | -                |
| Переводы из стадии 3 в стадию 2                   | -              | 9 515          | (9 515)          | -              | -                |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки | 392 041        | 456 599        | 839 899          | 3 875          | 1 692 414        |
| Переводы в расторжения и изъятия                  | -              | -              | (812 956)        | (58 901)       | (871 857)        |
| Списания                                          | -              | -              | (451)            | -              | (451)            |
| <b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года</b>     | <b>392 336</b> | <b>420 367</b> | <b>1 051 090</b> | <b>38 267</b>  | <b>1 902 060</b> |

| 31 декабря 2024 года                              | 1 стадия       | 2 стадия       | 3 стадия       | РОСІ<br>активы | Итого            |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года</b>       | <b>313 946</b> | <b>122 617</b> | <b>108 540</b> | <b>-</b>       | <b>545 103</b>   |
| Переводы из стадии 1 в стадию 2                   | (566 520)      | 566 520        | -              | -              | -                |
| Переводы из стадии 2 в стадию 1                   | 30 769         | (30 769)       | -              | -              | -                |
| Переводы из стадии 2 в стадию 3                   | -              | (667 908)      | 667 908        | -              | -                |
| Переводы из стадии 3 в стадию 2                   | -              | 3 824          | (3 824)        | -              | -                |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки | 564 967        | 208 708        | (197 088)      | (13 285)       | 563 302          |
| Переводы в расторжения и изъятия                  | -              | -              | (237 138)      | -              | (237 138)        |
| Списания                                          | -              | -              | (33 456)       | (1 257)        | (34 713)         |
| Прочие изменения                                  | 101 945        | 35 164         | 456            | 107 835        | 245 400          |
| <b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года</b>     | <b>445 107</b> | <b>238 156</b> | <b>305 398</b> | <b>93 293</b>  | <b>1 081 954</b> |

К категории РОСІ активы относятся приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы.

Определение стадий представлено в Примечании 26.

За 2025 год были заключены новые договоры лизинга валовой стоимостью 31 698 086 тыс. рублей, по которым созданы резервы под ОКУ на 359 119 тыс. рублей (2024 год: 66 948 269 тыс. рублей, по которым созданы резервы под ОКУ на 377 447 тыс. рублей). В течение 2025 года было погашено по завершенным договорам лизинга 26 283 916 тыс. рублей, по которым были созданы резервы под ОКУ на 417 779 тыс. рублей (2024 год: 18 565 920 тыс. рублей, по которым были созданы резервы под ОКУ на 176 156 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость обеспечения по 3 стадии и РОСІ активам по меньшей мере равна чистой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, относящихся к третьей стадии с чистой балансовой стоимостью 4 153 582 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 1 696 875 тыс. рублей). Обеспечение представлено лизинговым имуществом.

При оценке резерва под ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Расчет PD осуществляется на основании статистических моделей.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство делает следующие ключевые допущения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

- уровень убытка в случае дефолта (LGD) варьируется:
  - от 3,0 % до 87,1% по договорам, не находящимся в дефолте;
  - от 3,0 % до 100,0 % по договорам, находящимся в дефолте.
- годовая вероятность дефолта (PD) по непросроченным договорам варьируется от 5,8% до 8,3%.

При определении размера резерва под кредитные убытки руководство делает следующие ключевые допущения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

- уровень убытка в случае дефолта (LGD) варьируется:
  - от 3,80 % до 78,50 % по договорам, не находящимся в дефолте;
  - от 3,80 % до 100,00 % по договорам, находящимся в дефолте.
- годовая вероятность дефолта (PD) по непросроченным договорам варьируется от 2,6% до 7,9%.

При сокращении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на 1 процент, размер резерва под ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 годы был бы на 597 193 тыс. рублей больше (соответственно на 31 декабря 2024 года на 804 369 тыс. рублей).

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости в течение 2025 года:

|                                                                                       | 1 стадия          | 2 стадия         | 3 стадия         | РОСИ<br>активы | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Балансовая стоимость до<br/>вычета резерва под ОКУ на<br/>1 января 2025 года</b>   | <b>72 424 538</b> | <b>6 998 698</b> | <b>1 567 392</b> | <b>528 174</b> | <b>81 518 802</b> |
| Переводы из стадии 1 в стадию 2                                                       | (14 047 884)      | 14 047 884       | -                | -              | -                 |
| Переводы из стадии 2 в стадию 1                                                       | 2 214 341         | (2 214 341)      | -                | -              | -                 |
| Переводы из стадии 2 в стадию 3                                                       | -                 | (12 922 856)     | 12 922 856       | -              | -                 |
| Переводы из стадии 3 в стадию 2                                                       | -                 | 113 892          | (113 892)        | -              | -                 |
| Изменение балансовой<br>стоимости                                                     | (9 758 006)       | (477 809)        | (1 053 182)      | (60 566)       | (11 349 563)      |
| Переводы в расторжения и<br>изъятия                                                   | -                 | -                | (8 259 268)      | (288 124)      | (8 547 392)       |
| Списания                                                                              | -                 | -                | (451)            | -              | (451)             |
| <b>Балансовая стоимость до<br/>вычета резерва под ОКУ на<br/>31 декабря 2025 года</b> | <b>50 832 989</b> | <b>5 545 468</b> | <b>5 063 455</b> | <b>179 484</b> | <b>61 621 396</b> |

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости в течение 2024 года:

|                                                                               | 1 стадия          | 2 стадия         | 3 стадия         | РОСІ<br>активы | Итого             |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Балансовая стоимость до вычета резерва под ОКУ на 1 января 2024 года</b>   | <b>46 246 197</b> | <b>3 182 545</b> | <b>599 579</b>   | <b>-</b>       | <b>50 028 321</b> |
| Приобретение дочерней компании                                                | 15 181 426        | -                | -                | 565 865        | 15 747 291        |
| Переводы из стадии 1 в стадию 2                                               | (13 659 729)      | 13 659 729       | -                | -              | -                 |
| Переводы из стадии 2 в стадию 1                                               | 1 445 065         | (1 445 065)      | -                | -              | -                 |
| Переводы из стадии 2 в стадию 3                                               | -                 | (7 582 998)      | 7 582 998        | -              | -                 |
| Переводы из стадии 3 в стадию 2                                               | -                 | 34 227           | (34 227)         | -              | -                 |
| Изменение балансовой стоимости                                                | 23 211 579        | (849 741)        | (2 923 450)      | (36 434)       | 19 401 954        |
| Переводы в расторжения и изъятия                                              | -                 | -                | (3 624 051)      | -              | (3 624 051)       |
| Списания                                                                      | -                 | -                | (33 456)         | (1 257)        | (34 713)          |
| <b>Балансовая стоимость до вычета резерва под ОКУ на 31 декабря 2024 года</b> | <b>72 424 538</b> | <b>6 998 698</b> | <b>1 567 392</b> | <b>528 174</b> | <b>81 518 802</b> |

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости:

|                                                                                                       | 31 декабря 2025   |                  |                  |                |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|                                                                                                       | 1 стадия          | 2 стадия         | 3 стадия         | РОСІ<br>активы | Итого             |
| Минимальный кредитный риск                                                                            | 47 972 988        | -                | -                | -              | 47 972 988        |
| Средний кредитный риск                                                                                | 2 860 001         | -                | -                | -              | 2 860 001         |
| Высокий кредитный риск                                                                                | -                 | 5 545 468        | -                | -              | 5 545 468         |
| Состояние дефолта                                                                                     | -                 | -                | 5 063 455        | 179 484        | 5 242 939         |
| <b>Балансовая стоимость до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>                          | <b>50 832 989</b> | <b>5 545 468</b> | <b>5 063 455</b> | <b>179 484</b> | <b>61 621 396</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                                                 | (392 336)         | (420 367)        | (1 051 090)      | (38 267)       | (1 902 060)       |
| <b>Всего чистых инвестиции в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости</b> | <b>50 440 653</b> | <b>5 125 101</b> | <b>4 012 365</b> | <b>141 217</b> | <b>59 719 336</b> |

Группа «Интерлизинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

|                                                                                                       | 31 декабря 2024   |                  |                  |                |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|                                                                                                       | 1 стадия          | 2 стадия         | 3 стадия         | РОСІ<br>активы | Итого             |
| Минимальный кредитный риск                                                                            | 67 519 284        | -                | -                | -              | 67 519 284        |
| Средний кредитный риск                                                                                | 4 905 254         | -                | -                | -              | 4 905 254         |
| Высокий кредитный риск                                                                                | -                 | 6 998 698        | -                | -              | 6 998 698         |
| Состояние дефолта                                                                                     | -                 | -                | 1 567 392        | 528 174        | 2 095 566         |
| <b>Балансовая стоимость до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>                          | <b>72 424 538</b> | <b>6 998 698</b> | <b>1 567 392</b> | <b>528 174</b> | <b>81 518 802</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                                                 | (445 107)         | (238 156)        | (305 398)        | (93 293)       | (1 081 954)       |
| <b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости</b> | <b>71 979 431</b> | <b>6 760 542</b> | <b>1 261 994</b> | <b>434 881</b> | <b>80 436 848</b> |

Описание системы классификации кредитного риска представлено в Примечании 26.

Ниже приводится анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по договорам, где была допущена просрочка, по срокам возникновения просроченной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года:

|                                                                                                                                                                     | до 90<br>дней    | от 90 дней<br>до 1 года | от 1 до<br>2 лет | Свыше 2<br>лет | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Балансовая стоимость до вычета резерва под ОКУ с просроченными платежами                                                                                            | 9 090 431        | 2 317 735               | 242 897          | 57 039         | 11 708 102        |
| Резерв под ОКУ                                                                                                                                                      | (742 359)        | (527 138)               | (162 909)        | (39 961)       | (1 472 367)       |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости с просроченными платежами по состоянию на 31 декабря 2025 года</b> | <b>8 348 072</b> | <b>1 790 597</b>        | <b>79 988</b>    | <b>17 078</b>  | <b>10 235 735</b> |

Ниже приводится анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по договорам, где была допущена просрочка, по срокам возникновения просроченной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года:

|                                                                                                                                                                     | до 90<br>дней    | от 90 дней<br>до 1 года | от 1 до<br>2 лет | Свыше 2<br>лет | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Балансовая стоимость до вычета резерва под ОКУ с проченными платежами                                                                                               | 9 886 193        | 748 083                 | 105 425          | 7 734          | 10 747 435        |
| Резерв под ОКУ                                                                                                                                                      | (380 825)        | (156 467)               | (52 356)         | (7 734)        | (597 382)         |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости с просроченными платежами по состоянию на 31 декабря 2024 года</b> | <b>9 505 368</b> | <b>591 616</b>          | <b>53 069</b>    | <b>-</b>       | <b>10 150 053</b> |

**Обремененные активы:**

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета ОКУ в сумме 2 463 285 тыс. рублей обременены залогом предметов лизинга (31 декабря 2024 года: 7 744 824 тыс. рублей), в сумме 12 384 801 тыс. рублей - залогом прав требований (31 декабря 2024 года: 16 392 217 тыс. рублей). Залог предоставлен в обеспечение кредитов, полученных от коммерческих банков (Примечание 10).

**6. Прочая дебиторская задолженность**

|                                                                                                   | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Права требования по расторгнутым лизинговым договорам                                             | 569 791                 | 371 822                 |
| Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва)                                           | 92 205                  | 524 833                 |
| Дебиторская задолженность от реализации активов, предназначенных для продажи (за вычетом резерва) | 18 209                  | 5 225                   |
| Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва)                                             | 146 355                 | 167 898                 |
| <b>Итого прочей дебиторской задолженности</b>                                                     | <b>826 560</b>          | <b>1 069 779</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность отнесена к 1 стадии и не просрочена. Определение стадий представлено в Примечании 26.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 справедливая стоимость обеспечения по правам требования по меньшей мере равна их чистой балансовой стоимости. Обеспечение представлено правом собственности на имущество, ранее выступавшим объектом лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочая дебиторская задолженность до вычета резерва в сумме 210 428 тыс. рублей обременена залогом прав требований и залогом имущества/предметов лизинга (31 декабря 2024 года: 113 235 тыс. рублей обременены залогом прав требований и залогом имущества/предметов лизинга). Информация о залоге, предоставленном в обеспечение кредитов, полученных от коммерческих банков представлена в Примечании 10.

**7. Авансы, выданные поставщикам оборудования приобретаемого для передачи в лизинг**

|                                                                                                                   | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг                                   | 2 288 652               | 4 224 097               |
| За вычетом убытка от обесценения авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг | (83 151)                | (70 209)                |
| <b>Итого авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг</b>                     | <b>2 205 501</b>        | <b>4 153 888</b>        |

Ниже представлен анализ изменения обесценения авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, в течение 2025 и 2024 годов:

|                                                                                                                    | 2025          | 2024          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Обесценение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, на 1 января         | 70 209        | 45 475        |
| Изменение резерва по обесценению авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг  | 12 942        | 24 734        |
| <b>Обесценение авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, на 31 декабря</b> | <b>83 151</b> | <b>70 209</b> |

Будущие контрактные обязательства по заключенным договорам с поставщиками оборудования по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 1 101 985 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 2 955 704 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, выданные поставщикам оборудования, до вычета убытка от обесценения в сумме 84 960 тыс. рублей обременены залогом прав требований и залогом имущества/предметов лизинга (31 декабря 2024 года: 85 711 тыс. рублей обременены залогом прав требований). Залог предоставлен в обеспечение кредитов, полученных от коммерческих банков (Примечание 10).

**8. Активы, предназначенные для продажи**

|                                                                     | 2025             | 2024             |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Стоимость активов, предназначенных для продажи на 1 января          | 1 507 227        | 1 020 917        |
| Приобретение дочерней компании                                      | -                | 381 899          |
| Поступление                                                         | 9 563 317        | 4 150 497        |
| Выбытие                                                             | (8 389 278)      | (3 793 635)      |
| Начисленное обесценение                                             | (894 498)        | (252 451)        |
| <b>Стоимость активов, предназначенных для продажи на 31 декабря</b> | <b>1 786 768</b> | <b>1 507 227</b> |

Обесценение и прочие резервы в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год состоит из создания резервов под обесценение активов, предназначенных для продажи на сумму 894 498 тыс. рублей, создания резервов по авансам поставщикам на сумму 24 881 тыс. рублей, а также создания резервов по прочим активам и прочей дебиторской задолженности на сумму 378 415 тыс. рублей.

В составе активов, предназначенных для продажи, учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга по видам:

|                                                   | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Грузовой автотранспорт                            | 675 027                 | 505 230                 |
| Промышленное оборудование                         | 418 370                 | 360 784                 |
| Строительное оборудование                         | 370 706                 | 260 532                 |
| Легковые автомобили                               | 168 240                 | 287 107                 |
| Сельскохозяйственная техника и оборудование       | 138 783                 | 85 576                  |
| Прочее оборудование                               | 14 412                  | 4 679                   |
| Прочие виды транспорта                            | 1 230                   | 3 318                   |
| <b>Итого активов, предназначенных для продажи</b> | <b>1 786 768</b>        | <b>1 507 227</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы, предназначенные для продажи, до вычета резерва в сумме 491 611 тыс. рублей обременены залогом прав требований и залогом имущества/предметов лизинга (31 декабря 2024 года: 495 770 тыс. рублей обременены залогом прав требований). Информация о залоге, предоставленном в обеспечение кредитов, полученных от коммерческих банков представлена в Примечании 10.

## 9. Прочие активы

|                                                                                                                                      | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Предоплата по выплатам по облигациям                                                                                                 | 461 290                 | 117 990                 |
| Авансы, выданные страховым компаниям, за страхование<br>предметов лизинга                                                            | 272 321                 | 319 103                 |
| Авансовые платежи, выданные поставщикам административно-<br>хозяйственных услуг (за вычетом резерва)                                 | 184 007                 | 101 148                 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль                                                                                       | 82 111                  | 54 145                  |
| Судебные штрафы                                                                                                                      | 80 291                  | 29 928                  |
| Запасы                                                                                                                               | 14 402                  | 32 277                  |
| Авансовые платежи поставщикам транспортных услуг, услуг<br>оценки и прочих услуг, связанных с сопровождением<br>лизинговых договоров | 2 953                   | 1 689                   |
| Прочие авансы и предоплаты выданные                                                                                                  | 55 728                  | 72 657                  |
| <b>Итого прочих активов</b>                                                                                                          | <b>1 153 103</b>        | <b>728 937</b>          |

Нижe представлена информация по рейтингам страховых компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

| Рейтинг страховой компании | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ruAAA                      | 180 066                 | 204 365                 |
| ruAA+                      | 4 138                   | 7 066                   |
| ruAA                       | 75 512                  | 95 625                  |
| ruAA-                      | 1 183                   | 2 163                   |
| ruA+                       | 9 851                   | 9 779                   |
| Без рейтинга               | 1 571                   | 105                     |
| <b>Итого</b>               | <b>272 321</b>          | <b>319 103</b>          |

## 10. Кредиты, полученные от коммерческих банков

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты банков получены от 16 российских банков (31 декабря 2024 года: 17 российских банков) и включают в себя следующие компоненты:

| Дата                    | Валюта              | Общая сумма<br>кредитов | В т.ч.<br>задолженность<br>по процентам | Сроки погашения |                 | Ставки, % |        |
|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|--------|
|                         |                     |                         |                                         | от              | до              | от        | до     |
| 31 декабря<br>2025 года | Российские<br>рубли | 21 831 218              | 136 103                                 | Января<br>2026  | Ноябрь<br>2030  | 7,40%     | 25,60% |
| 31 декабря<br>2024 года | Российские<br>рубли | 37 667 772              | 238 882                                 | Января<br>2025  | Декабрь<br>2034 | 7,40%     | 27,00% |

Нижe представлена информация по видам обременения кредитов, полученных от коммерческих банков, по условиям которых предусматривается обременение залогом предметов лизинга и залогом прав требований:

| Вид обременения         | 31 декабря 2025 года                                 |                                            | 31 декабря 2024 года                                 |                                            |
|-------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                         | Сумма<br>обремененных<br>активов (за<br>вычетом ОКУ) | Сумма<br>соответствующего<br>обязательства | Сумма<br>обремененных<br>активов (за<br>вычетом ОКУ) | Сумма<br>соответствующего<br>обязательства |
| залог предметов лизинга | 2 417 485                                            | 2 819 653                                  | 7 836 606                                            | 8 974 347                                  |
| залог прав требования   | 12 520 884                                           | 13 028 090                                 | 16 594 845                                           | 18 084 074                                 |
| <b>Всего залогов</b>    | <b>14 938 369</b>                                    | <b>15 847 743</b>                          | <b>24 431 451</b>                                    | <b>27 058 421</b>                          |

Обремененные активы представлены чистыми инвестициями в финансовый лизинг и финансовыми активами по амортизированной стоимости, авансами, выданными поставщикам, активами, предназначенными для продажи и прочей дебиторской задолженностью.

Ниже представлено движение по кредитам, полученным от коммерческих банков:

|                                                                                       | 2025              | 2024              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Всего кредитов, полученных от коммерческих банков, по состоянию на начало года</b> | <b>37 667 772</b> | <b>21 528 999</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности за год</b>                              |                   |                   |
| Получение кредитов                                                                    | 7 397 090         | 29 230 956        |
| Погашение кредитов                                                                    | (23 194 441)      | (19 418 133)      |
| Погашение процентов                                                                   | (6 258 875)       | (4 494 484)       |
| <b>Прочие изменения</b>                                                               |                   |                   |
| Приобретение дочерней компании                                                        | -                 | 6 168 689         |
| Прочие корректировки                                                                  | 466 356           | -                 |
| Начисление процентов за год                                                           | 5 755 254         | 4 699 643         |
| Банковские комиссии                                                                   | (1 938)           | (47 898)          |
| <b>Всего кредитов, полученных от коммерческих банков, по состоянию на конец года</b>  | <b>21 831 218</b> | <b>37 667 772</b> |

Неиспользованный кредитный лимит (разница между одобренной и фактической суммой задолженности по кредитам) в банках по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 48 774 985 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 31 254 935 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет ряд кредитов в сумме 2 067 357 тыс.руб, по которым были нарушены отдельные ковенанты, как следствие, у кредиторов появилось право досрочного погашения данных кредитов, и Группа классифицировала их как краткосрочные. Опираясь на исторический опыт взаимодействия с данными банками, Группа не ожидает требований о досрочном погашении кредитов.

Общая сумма долгосрочной задолженности, по которой есть ковенанты, составила 5 462 794 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 18 336 661 тыс. рублей). Описание ковенант по привлеченным кредитам представлено в Примечании 23.

#### 11. Привлеченные займы

|                                      | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, полученные от физических лиц  | 4 416 166               | 3 929 805               |
| Займы, полученные от юридических лиц | 355 993                 | 115 792                 |
| <b>Итого привлеченных займов</b>     | <b>4 772 159</b>        | <b>4 045 597</b>        |

Привлеченные заемные средства получены в виде займов от третьих компаний и физических лиц и включают следующие компоненты:

| Дата                                                     | Валюта           | Общая сумма<br>привлеченных<br>займов | В т.ч.<br>задолженность<br>по процентам | Сроки погашения<br>от | до              | Ставки, %<br>от | до    |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 31 декабря 2025 года                                     |                  |                                       |                                         |                       |                 |                 |       |
| Займы, полученные от юридических лиц                     |                  |                                       |                                         |                       |                 |                 |       |
|                                                          | Российские рубли | 355 993                               | 3 043                                   | Января<br>2026        | Декабря<br>2027 | 16,0%           | 21,0% |
| Займы, полученные от физических лиц                      |                  |                                       |                                         |                       |                 |                 |       |
|                                                          | Российские рубли | 4 416 166                             | 172 927                                 | Января<br>2026        | Октября<br>2028 | 10,0%           | 25,3% |
| <b>Итого привлеченных займов на 31 декабря 2025 года</b> |                  | <b>4 772 159</b>                      | <b>175 970</b>                          |                       |                 |                 |       |

Группа «Интерлизинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

| Дата                                              | Валюта           | Общая сумма привлеченных займов, тыс.рублей | В т.ч. задолженность по процентам, тыс.рублей | Сроки погашения |              | Ставки, % |       |
|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------|-------|
|                                                   |                  |                                             |                                               | от              | до           | От        | до    |
| 31 декабря 2024 года                              |                  |                                             |                                               |                 |              |           |       |
| Займы, полученные от юридических лиц              |                  |                                             |                                               |                 |              |           |       |
|                                                   | Российские рубли | 115 792                                     | 34 742                                        | Января 2025     | Августа 2025 | 10,2%     | 21,0% |
| Займы, полученные от физических лиц               |                  |                                             |                                               |                 |              |           |       |
|                                                   | Российские рубли | 3 929 805                                   | 102 349                                       | Января 2025     | Января 2028  | 6,9%      | 25,3% |
| Итого привлеченных займов на 31 декабря 2024 года |                  | 4 045 597                                   | 137 091                                       |                 |              |           |       |

По состоянию на 31 декабря 2025 года по привлеченным Группой займам отсутствует предоставленное обеспечение (31 декабря 2024 года: отсутствует).

Ниже представлено движение по привлеченным займам за 2025 и 2024 годы:

|                                                       | 2025        | 2024        |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Всего привлеченных займов по состоянию на начало года | 4 045 597   | 7 403 620   |
| Денежные потоки за год                                |             |             |
| Получение займов                                      | 4 523 323   | 7 060 820   |
| Погашение займов                                      | (3 839 907) | (6 601 571) |
| Погашение процентов                                   | (774 294)   | (841 040)   |
| Неденежные потоки за год                              |             |             |
| Зачет как вклад в УК (Примечание 15)                  | -           | (3 839 915) |
| Начисление процентов за год                           | 817 440     | 863 683     |
| Всего привлеченных займов по состоянию на конец года  | 4 772 159   | 4 045 597   |

## 12. Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

| Серия         | Дата размещения | Срок погашения | Купонная ставка,<br>действующая на<br>31 декабря 2025 года | График погашения<br>номинала облигаций        | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|---------------|-----------------|----------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 001P-04       | Ноябрь 2022     | Ноябрь 2025    | 12,35%                                                     | 7-11 купонов - по 16,5%;<br>12 купон - 17,5%  | -                       | 2 373 009               |
| 001P-05       | Март 2023       | Март 2026      | 12,00%                                                     | 7-11 купон - по 16,55%;<br>12 купон - 17,5%   | 528 248                 | 2 513 363               |
| 001P-06       | Август 2023     | Август 2026    | 13,50%                                                     | 7-11 купон - по 16,5%;<br>12 купон - 17,5%    | 2 298 910               | 4 538 185               |
| 001P-07       | Ноябрь 2023     | Ноябрь 2026    | 16,00%                                                     | 12-36 купон - по 4%<br>19-35 купон - по 5,5%; | 1 732 719               | 3 606 930               |
| 001P-08       | Апрель 2024     | Апрель 2027    | 15,75%                                                     | 36 купон - 6,5%                               | 2 684 163               | 2 993 696               |
| 001P-09       | Сентябрь 2024   | Август 2027    | 19,10%                                                     | 12-36 купон - по 4%                           | 3 670 506               | 4 718 233               |
| 001P-10       | Ноябрь 2024     | Ноябрь 2027    | 21,00%                                                     | 12-36 купон - по 4%                           | 4 005 628               | 4 349 723               |
| 001P-11       | Март 2025       | Февраль 2029   | 24,00%                                                     | 12-47 купон - по 2,7%<br>48 купон - 2,8%      | 4 484 888               | -                       |
| 001P-01 ПЛК   | Июль 2023       | Июль 2026      | 11,00%                                                     | 16,50% в 21-35 купоны<br>17,50% в 36 купон    | 1 006 148               | 1 869 051               |
| 001P-02 ПЛК   | Октябрь 2023    | Ноябрь 2026    | 15,70%                                                     | 3,00% в 4-36 купон<br>4,00% в 37 купон        | 981 025                 | 1 935 200               |
| 001P-03 ПЛК   | Июль 2024       | Август 2027    | 19,10%                                                     | 2,77% в 1-36 купоны<br>3,05% в 37 купон       | 763 051                 | 1 260 078               |
| <b>Итого:</b> |                 |                |                                                            |                                               | <b>22 155 286</b>       | <b>30 157 468</b>       |

Ниже представлено движение по облигациям выпущенным за 2025 и 2024 годы:

|                                                                | 2025              | 2024              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Всего облигаций, выпущенных по состоянию на начало года</b> | <b>30 157 468</b> | <b>17 037 436</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности за год</b>       |                   |                   |
| Выпуск, продажа облигаций                                      | 4 500 000         | 12 200 000        |
| Погашение облигаций                                            | (12 886 824)      | (4 291 050)       |
| Погашение процентов                                            | (5 489 854)       | (2 806 138)       |
| Организация выпуска                                            | (77 102)          | (273 961)         |
| <b>Прочие изменения</b>                                        |                   |                   |
| Приобретение дочерней компании                                 | -                 | 5 144 370         |
| Начисление процентов за год                                    | 5 663 139         | 3 093 171         |
| Предоплата по выпущенным облигациям                            | 288 459           | 53 641            |
| <b>Всего облигаций, выпущенных по состоянию на конец года</b>  | <b>22 155 286</b> | <b>30 157 468</b> |

### 13. Авансы, полученные от лизингополучателей

|                                                        | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Авансы по договорам, исполнение которых еще не начато  | 1 190 957               | 2 034 050               |
| Платежи раньше установленных сроков                    | 2 606 173               | 2 485 148               |
| <b>Итого авансов, полученных от лизингополучателей</b> | <b>3 797 130</b>        | <b>4 519 198</b>        |

### 14. Прочие обязательства

|                                                                        | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по аренде                                                | 243 904                 | 190 121                 |
| Резерв по судебным разбирательствам                                    | 196 990                 | 145 383                 |
| Авансы от лизингополучателей по возмещаемым расходам                   | 157 084                 | 189 745                 |
| Обязательства по неиспользованным отпускам                             | 88 255                  | 108 912                 |
| Резерв по вознаграждениям персоналу                                    | 83 791                  | 215 220                 |
| Судебные штрафы                                                        | 63 110                  | 59 034                  |
| Задолженность перед персоналом компании                                | 171                     | 11                      |
| Авансы, полученные от покупателей активов, предназначенных для продажи | -                       | 10 509                  |
| Прочие авансы и предоплаты полученные                                  | 35 476                  | 45 433                  |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                                       | <b>868 781</b>          | <b>964 368</b>          |

### 15. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 5 900 000 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 5 849 915 тыс. рублей).

В 2025 году был получен взнос от учредителя в уставный капитал компании сумме 50 085 тыс. рублей (2024 год: получен заём от прочей связанной стороны, который впоследствии был зачтен как взнос учредителя в уставный капитал компании в сумме 3 839 915 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.

## 16. Нераспределенная прибыль

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

На 31 декабря 2025 года нераспределенная прибыль Компании составила 10 129 601 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 8 769 385 тыс. рублей). По итогам деятельности за 2025 год выплат участникам Компании не производилось (2024 год: выплат участникам Компании не производилось).

## 17. Прочие доходы

|                                                          | 2025             | 2024             |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Штрафы и пени, полученные по договорам финансовой аренды | 713 564          | 424 775          |
| Комиссионные доходы за заключение договоров страхования  | 711 855          | 633 080          |
| Доходы по страховым возмещениям                          | 58 855           | 5 093            |
| Доходы по операциям страхования                          | 36 106           | 17 272           |
| Прочие доходы                                            | 11 227           | 8 031            |
| <b>Итого прочих операционных доходов</b>                 | <b>1 531 607</b> | <b>1 088 251</b> |

Комиссионные доходы за заключение договоров страхования представляют собой агентское вознаграждение за поиск и привлечение клиентов, а также подготовку и сопровождение договора страхования, начисляются в соответствии с тарифами в зависимости от типа операции и признаются в качестве дохода в момент исполнения операции.

## 18. Прочие расходы

|                                                          | 2025           | 2024           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Прочие расходы, связанные с лизинговыми договорами       | 401 117        | 269 804        |
| Рекламные и маркетинговые расходы                        | 103 020        | 100 680        |
| Расходы по созданию резерва по судебным разбирательствам | 62 861         | 53 262         |
| Расходы по операциям страхования                         | -              | 14 975         |
| Оплата по обязательствам лизинговых договоров            | -              | 104 437        |
| Прочие расходы                                           | 15 280         | 2 719          |
| <b>Итого прочих операционных расходов</b>                | <b>582 278</b> | <b>545 877</b> |

Прочие расходы, связанные с лизинговыми договорами, представляют собой расходы по услугам изъятия и доставки оборудования, ремонта и хранения изъятого оборудования, юридическим услугам, оплату госпошлин и судебные расходы.

## 19. Операционные расходы

|                                            | 2025             | 2024             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Расходы на содержание персонала            | 2 948 025        | 2 070 721        |
| Расходы ИТ                                 | 200 440          | 146 412          |
| Расходы по аренде                          | 176 177          | 135 959          |
| Налоги и сборы, кроме налога на прибыль    | 131 127          | 68 854           |
| Амортизация основных средств и НМА         | 98 096           | 41 358           |
| Профессиональные услуги                    | 90 338           | 24 934           |
| Курьерские и почтовые услуги               | 18 530           | 16 140           |
| Расходы на содержание основных средств     | 17 237           | 14 395           |
| Услуги связи                               | 14 325           | 10 966           |
| Комиссионные расходы по банковским услугам | 10 398           | 4 639            |
| Прочие расходы                             | 50 819           | 54 772           |
| <b>Итого операционных расходов</b>         | <b>3 755 512</b> | <b>2 589 150</b> |

## 20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

|                                                                                    | 2025          | 2024           |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Текущий расход по налогу на прибыль                                                | 829 263       | 372 776        |
| Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц | (777 646)     | (218 039)      |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                                                | <b>51 617</b> | <b>154 737</b> |

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

Ниже приведено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

|                                                                                                         | 2025           | 2024             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                       | <b>205 323</b> | <b>2 732 115</b> |
| Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2025 г.: 25%, 2024 г.: 20%) | 51 331         | 546 423          |
| Эффект повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25%                                               | -              | (281 406)        |
| Эффект от приобретения дочерней компании                                                                | -              | (93 345)         |
| Расходы/(доходы), не уменьшающие налоговую базу                                                         | 286            | (16 935)         |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                                                                     | <b>51 617</b>  | <b>154 737</b>   |

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ с 2025 года ставка по налогу на прибыль повышается с 20% до 25%, в связи с чем в движении за 2024 год отражен эффект от изменения налоговых ставок. В 2025 году ставка по налогу на прибыль составляет 25% (2024 год: 20%).

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

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу за 2025 год:

|                                                                                         | Остаток на<br>1 января<br>2025 года | Признано в<br>составе<br>прибыли или<br>убытка | Остаток на<br>31 декабря<br>2025 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 489 555                             | 869 353                                        | 1 358 908                             |
| Активы, предназначенные для продажи                                                     | (10 615)                            | 9 649                                          | (966)                                 |
| Прочие активы                                                                           | (11 693)                            | (10 878)                                       | (22 571)                              |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                              | (237 060)                           | (67 588)                                       | (304 648)                             |
| Облигации выпущенные                                                                    | (166 265)                           | (25 832)                                       | (192 097)                             |
| Прочие обязательства                                                                    | 87 352                              | 2 942                                          | 90 294                                |
| <b>Чистые требования / (обязательства) по налогу на прибыль</b>                         | <b>151 274</b>                      | <b>777 646</b>                                 | <b>928 920</b>                        |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                                                      | <b>1 307 000</b>                    | <b>396 321</b>                                 | <b>1 703 321</b>                      |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>                                               | <b>(1 155 726)</b>                  | <b>381 325</b>                                 | <b>(774 401)</b>                      |

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу за 2024 год:

|                                                                                               | Остаток на<br>1 января<br>2024 года | Приобретение<br>дочерней<br>компаний | Признано в<br>составе<br>прибыли<br>или убытка | Остаток на<br>31 декабря<br>2024 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Чистые инвестиции в финансовый<br>лизинг и финансовые активы по<br>амортизированной стоимости | 1 099 826                           | (935 038)                            | 324 767                                        | 489 555                               |
| Активы, предназначенные для<br>продажи                                                        | (2 211)                             | (9 006)                              | 602                                            | (10 615)                              |
| Прочие активы                                                                                 | 19 484                              | -                                    | (31 177)                                       | (11 693)                              |
| Кредиты, полученные от<br>коммерческих банков                                                 | -                                   | (225 885)                            | (11 175)                                       | (237 060)                             |
| Облигации выпущенные                                                                          | (26 899)                            | (85 827)                             | (53 539)                                       | (166 265)                             |
| Прочие обязательства                                                                          | 98 791                              | -                                    | (11 439)                                       | 87 352                                |
| <b>Чистые требования /<br/>(обязательства) по налогу на<br/>прибыль</b>                       | <b>1 188 991</b>                    | <b>(1 255 756)</b>                   | <b>218 039</b>                                 | <b>151 274</b>                        |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                                                            | <b>1 188 991</b>                    | <b>-</b>                             | <b>118 009</b>                                 | <b>1 307 000</b>                      |
| <b>Отложенные налоговые<br/>обязательства</b>                                                 | <b>-</b>                            | <b>(1 255 756)</b>                   | <b>100 030</b>                                 | <b>(1 155 726)</b>                    |

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже несмотря на наличие чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, Группа не производит зачет отложенного налогового актива одной компании против отложенного налогового обязательства другой компании.

## 21. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Группа управляет данным риском в рамках деятельности Кредитного комитета Группы. В результате финансового анализа лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей и оценки основного и дополнительного обеспечения по каждому лизингополучателю или группе связанных лизингополучателей присваивается группа риска. На основании конкретной группы риска устанавливаются лимиты кредитного риска на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Группа производит ежедневный мониторинг просроченной задолженности и анализ доли неоплаченных платежей лизингополучателей к чистым инвестициям в финансовый лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости в разрезе лизинговых продуктов и групп рисков.

Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, авансов, выданных поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по лизингополучателям.

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел оценки кредитных рисков. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Группу по работе с проблемной задолженностью.

При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух лизинговых платежей и более, или при ином существенном нарушении условий договора лизинга (эксплуатация, страхование и прочее) Группа, как правило, инициирует расторжение договора лизинга с требованием возврата предмета лизинга. Когда позволяют условия, может быть реализована иная стратегия работы с проблемным активом (переуступка, реструктуризация, продолжение работы, судебное истребование и пр.). Непосредственное сопровождение исков в судах осуществляет Группа судебной работы. Сопровождением исполнительного производства по взысканию денежных средств занимается Группа по работе с проблемной задолженностью. Функция розыска и изъятия активов по расторгнутым договорам возложена Группе розыска. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации проблемных активов. Группа по работе с проблемной задолженностью, Группа судебной работы, Группа розыска, Отдел реализации проблемных активов включены в состав единого подразделения - Блока правового сопровождения и работы с проблемными активами.

#### *Система классификации кредитного риска*

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовым инструментам присваивается определенный уровень:

- Минимальный кредитный риск - устойчивое и стабильное финансовое положение контрагента, очень значительный запас прочности по уровню платежеспособности даже при ухудшении условий деятельности;
- Средний кредитный риск - устойчивое и стабильное финансовое положение, запас прочности по уровню платежеспособности клиента достаточный даже при ухудшении условий деятельности;
- Высокий кредитный риск - устойчивость финансового положения контрагента характеризуется низкой степенью надежности;
- Состояние дефолта - активы, которые соответствуют определению дефолта.

Группа использует внутреннюю систему рейтинга. Внутренний рейтинг присваивается на основе оценки финансового состояния контрагента и его платежной дисциплины.

Рейтинговые модели регулярно тестируются Группой на основе фактических данных о дефолтах и подлежат обновлению в случае необходимости. Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

**Валютный риск.** Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента, номинированного в иностранной валюте, в связи с колебаниями обменного курса.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа имеет активы и обязательства только в российских рублях. Все денежные потоки Группы выражены в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы отсутствуют лизинговые сделки и привлеченные под них кредитные ресурсы банков, номинированные в иностранной валюте.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется за счет капитала Группы, полученных от банков кредитов, средств частных и институциональных инвесторов, привлеченных в форме займов или

облигаций. Группа финансирует новые договоры финансового лизинга за счет привлечения финансовых обязательств на аналогичный или максимально близкий срок, при этом расчет лизинговых платежей осуществляется таким образом, чтобы процентная ставка по договору финансового лизинга превышала процентную ставку по соответствующему финансовому обязательству. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий. При этом процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Тем не менее значительное увеличение ставки по действующим договорам лизинга может привести к увеличению кредитного риска и поэтому является нежелательным для Группы.

Во всех договорах займа с частными инвесторами Группы отсутствует обязательство Группы досрочно вернуть сумму займа или изменить ставку по договорам по требованию займодавцев. Тем не менее в отдельных случаях с целью сохранения партнерских отношений Группа может идти навстречу наиболее значимым инвесторам и повышать ставку по действующим договорам или досрочно возвращать сумму займа, если это позволяет текущая ликвидность Группы.

Часть финансирования Группа привлекает по плавающей ставке, привязанной к значению ключевой ставки ЦБ РФ. Также по части лизинговых договоров ставка привязана к ключевой ставке ЦБ РФ. Группа отслеживает соотношение таких обязательств и лизинговых договоров и в случае возникновения значимых расхождений в целях минимизации риска процентной ставки заключает соответствующие своп-договоры.

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

|                                                                                         | 2025           | 2024           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | Валюта - Рубли | Валюта - Рубли |
| <b>Активы</b>                                                                           |                |                |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 30,6%          | 29,2%          |
|                                                                                         | от 12,3 %      | от 21,0 %      |
| Краткосрочные депозиты                                                                  | до 15,8%       | до 21,55%      |
| Проценты, начисляемые на авансы, выданные поставщикам                                   | 11% + КС ЦБ*   | 11% + КС ЦБ*   |
| <b>Обязательства</b>                                                                    |                |                |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                              | 18,7%          | 19,1%          |
| Привлеченные займы                                                                      | 17,4%          | 17,4%          |
| Выпущенные облигации                                                                    | 19,7%          | 16,8%          |

\* Ключевая ставка Центрального банка РФ

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Риск ликвидности.** Это риск, выражающийся в неспособности организации финансировать свою деятельность, то есть выполнять обязательства по мере их наступления без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах. В целях минимизации риска ликвидности Группа финансирует новые договоры финансового лизинга за счет привлечения финансовых обязательств на аналогичный или максимально близкий срок с учетом графиков лизинговых платежей по этим договорам.

Для целей регулярного мониторинга позиции по ликвидности Группы в целом руководство проводит анализ позиции Группы по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам и обязательствам.

Просроченные чистые инвестиции в лизинг указаны в сумме платежей, которые просрочены.

Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, оборудование для передачи в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей отражены на основании сроков по договорам лизинга.

В таблице ниже представлен анализ распределения недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым активам Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

| 31 декабря 2025 года                                                                    | До 6<br>месяцев   | От 6<br>месяцев до<br>1 года | 1-5 лет           | Свыше 5<br>лет | Просроченные     | Без срока<br>погашения | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                           |                   |                              |                   |                |                  |                        |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                      | 4 233 571         | -                            | -                 | -              | -                | -                      | 4 233 571         |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 23 981 299        | 18 817 384                   | 34 948 294        | 71 099         | 2 346 667        | -                      | 80 164 743        |
| Прочая дебиторская задолженность                                                        | 129 353           | -                            | -                 | -              | 697 207          | -                      | 826 560           |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг         | 333 791           | 294 488                      | 1 143 421         | -              | -                | -                      | 1 771 700         |
| Оборудование для передачи в лизинг                                                      | 1 304             | 251                          | 378               | -              | -                | -                      | 1 933             |
| Активы, предназначенные для продажи                                                     | -                 | 1 786 768                    | -                 | -              | -                | -                      | 1 786 768         |
| Основные средства и НМА                                                                 | -                 | -                            | -                 | -              | -                | 356 090                | 356 090           |
| Текущие налоговые активы                                                                | 42 698            | -                            | -                 | -              | -                | -                      | 42 698            |
| Отложенные налоговые активы                                                             | -                 | -                            | -                 | -              | -                | 1 703 321              | 1 703 321         |
| Прочие активы                                                                           | 498 103           | 15 012                       | 588 074           | 7 494          | 44 420           | -                      | 1 153 103         |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений по активам</b>                               | <b>29 220 119</b> | <b>20 913 903</b>            | <b>36 680 167</b> | <b>78 593</b>  | <b>3 088 294</b> | <b>2 059 411</b>       | <b>92 040 487</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                    |                   |                              |                   |                |                  |                        |                   |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                              | 9 545 539         | 9 345 470                    | 7 152 384         | -              | -                | -                      | 26 043 393        |
| Привлеченные займы                                                                      | 1 749 117         | 2 371 297                    | 1 802 162         | -              | -                | -                      | 5 922 576         |
| Облигации выпущенные                                                                    | 10 323 200        | 7 240 137                    | 9 019 217         | -              | -                | -                      | 26 582 554        |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                                | 726 833           | 347 325                      | 1 612 566         | 1              | 31 348           | -                      | 2 718 073         |
| НДС к уплате                                                                            | -                 | 1 805 296                    | -                 | -              | -                | -                      | 1 805 297         |
| Кредиторская задолженность                                                              | 326               | 25 793                       | 128 445           | 107            | 34 377           | -                      | 189 048           |
| Текущие налоговые обязательства                                                         | 187 851           | -                            | -                 | -              | -                | -                      | 187 852           |
| Отложенные налоговые обязательства                                                      | -                 | -                            | -                 | -              | -                | 774 401                | 774 401           |
| Прочие обязательства                                                                    | 464 002           | 44 082                       | 336 712           | 53             | 23 932           | -                      | 868 781           |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам</b>                             | <b>22 996 868</b> | <b>21 179 400</b>            | <b>20 051 486</b> | <b>161</b>     | <b>89 657</b>    | <b>774 401</b>         | <b>65 091 973</b> |
| <b>Совокупный будущий поток на 31 декабря 2025 года</b>                                 | <b>6 223 251</b>  | <b>(265 497)</b>             | <b>16 628 681</b> | <b>78 432</b>  | <b>2 998 637</b> | <b>1 285 010</b>       | <b>26 948 514</b> |

В таблице ниже представлен анализ распределения недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым активам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| 31 декабря 2024 года                                                                       | До 6<br>месяцев   | От 6<br>месяцев<br>до 1 года | 1-5 лет           | Свыше 5<br>лет  | Просроченные     | Без срока<br>погашения | Итого              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                                                              |                   |                              |                   |                 |                  |                        |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                         | 4 559 447         | -                            | -                 | -               | -                | -                      | 4 559 447          |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые<br>активы по амортизированной стоимости | 26 926 551        | 21 859 377                   | 50 058 723        | 170 113         | 1 417 603        | -                      | 100 432 367        |
| Прочая дебиторская задолженность                                                           | 591 258           | -                            | -                 | -               | 478 521          | -                      | 1 069 779          |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования,<br>приобретаемого для передачи в лизинг         | 854 409           | 734 228                      | 2 079 619         | 6 767           | -                | -                      | 3 675 023          |
| Оборудование для передачи в лизинг                                                         | 13 343            | 4 289                        | 11 621            | -               | -                | -                      | 29 254             |
| Активы, предназначенные для продажи                                                        | -                 | 1 507 227                    | -                 | -               | -                | -                      | 1 507 227          |
| НДС к возмещению                                                                           | -                 | 463 588                      | -                 | -               | -                | -                      | 463 588            |
| Основные средства и НМА                                                                    | -                 | -                            | -                 | -               | -                | 563 441                | 563 441            |
| Текущие налоговые активы                                                                   | 32 788            | -                            | -                 | -               | -                | -                      | 32 788             |
| Отложенные налоговые активы                                                                | -                 | -                            | -                 | -               | -                | 1 307 000              | 1 307 000          |
| Прочие активы                                                                              | 367 195           | 58 870                       | 223 661           | 16 539          | 57 045           | 5 627                  | 728 937            |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений по<br/>активам</b>                              | <b>33 344 991</b> | <b>24 627<br/>579</b>        | <b>52 373 624</b> | <b>193 419</b>  | <b>1 953 169</b> | <b>1 876 068</b>       | <b>114 368 850</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                       |                   |                              |                   |                 |                  |                        |                    |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                                 | 13 646 859        | 11 536 174                   | 21 407 926        | -               | -                | -                      | 46 590 959         |
| Привлеченные займы                                                                         | 1 791 546         | 1 993 038                    | 598 061           | -               | -                | -                      | 4 382 645          |
| Облигации выпущенные                                                                       | 7 459 660         | 9 821 489                    | 20 463 166        | -               | -                | -                      | 37 744 315         |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                                   | 655 745           | 390 678                      | 1 592 212         | 793             | 110 536          | -                      | 2 749 964          |
| НДС к уплате                                                                               | -                 | 536 301                      | -                 | -               | -                | -                      | 536 301            |
| Кредиторская задолженность                                                                 | 13 517            | 7 023                        | 72 745            | 90 568          | 32 766           | 11 245                 | 227 864            |
| Текущие налоговые обязательства                                                            | 104 089           | -                            | -                 | -               | -                | -                      | 104 089            |
| Отложенные налоговые обязательства                                                         | -                 | -                            | -                 | -               | -                | 1 155 726              | 1 155 726          |
| Прочие обязательства                                                                       | 536 857           | 37 588                       | 247 617           | 126 251         | 16 055           | -                      | 964 368            |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по<br/>обязательствам</b>                            | <b>24 208 273</b> | <b>24 322<br/>291</b>        | <b>44 381 727</b> | <b>217 612</b>  | <b>159 357</b>   | <b>1 166 971</b>       | <b>94 456 231</b>  |
| <b>Совокупный будущий поток на 31 декабря 2024 года</b>                                    | <b>9 136 718</b>  | <b>305 288</b>               | <b>7 991 897</b>  | <b>(24 193)</b> | <b>1 793 812</b> | <b>709 097</b>         | <b>19 912 619</b>  |

В таблице ниже раскрываются суммы к погашению до и после 12 месяцев после отчетной даты по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

| Наименование статьи                                                                     | 31 декабря 2025 года            |                                    |                      | 31 декабря 2024 года            |                                    |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                                                                                         | Суммы к погашению до 12 месяцев | Суммы к погашению после 12 месяцев | Балансовая стоимость | Суммы к погашению до 12 месяцев | Суммы к погашению после 12 месяцев | Балансовая стоимость |
| <b>Активы</b>                                                                           |                                 |                                    |                      |                                 |                                    |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                      | 4 220 370                       | -                                  | 4 220 370            | 4 516 350                       | -                                  | 4 516 350            |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 32 663 597                      | 27 055 739                         | 59 719 336           | 38 415 237                      | 42 021 611                         | 80 436 848           |
| Прочая дебиторская задолженность                                                        | 826 560                         | -                                  | 826 560              | 1 069 779                       | -                                  | 1 069 779            |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг         | 2 205 501                       | -                                  | 2 205 501            | 4 153 888                       | -                                  | 4 153 888            |
| Оборудование для передачи в лизинг                                                      | 1 555                           | 378                                | 1 933                | 13 343                          | 15 911                             | 29 254               |
| Активы, предназначенные для продажи                                                     | 1 786 768                       | -                                  | 1 786 768            | 1 507 227                       | -                                  | 1 507 227            |
| НДС к возмещению                                                                        | -                               | -                                  | -                    | 463 588                         | -                                  | 463 588              |
| Основные средства и НМА                                                                 | -                               | 356 090                            | 356 090              | -                               | 563 441                            | 563 441              |
| Текущие налоговые активы                                                                | 42 698                          | -                                  | 42 698               | 32 788                          | -                                  | 32 788               |
| Отложенные налоговые активы                                                             | -                               | 1 703 321                          | 1 703 321            | -                               | 1 307 000                          | 1 307 000            |
| Прочие активы                                                                           | 557 536                         | 595 567                            | 1 153 103            | 426 065                         | 302 872                            | 728 937              |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений по активам</b>                               | <b>42 304 585</b>               | <b>29 711 095</b>                  | <b>72 015 680</b>    | <b>50 598 265</b>               | <b>44 210 835</b>                  | <b>94 809 100</b>    |
| <b>Обязательства</b>                                                                    |                                 |                                    |                      |                                 |                                    |                      |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков                                              | 15 732 724                      | 6 098 494                          | 21 831 218           | 19 869 311                      | 17 798 461                         | 37 667 772           |
| Привлеченные займы                                                                      | 3 513 920                       | 1 258 239                          | 4 772 159            | 3 481 227                       | 564 370                            | 4 045 597            |
| Облигации выпущенные                                                                    | 14 449 376                      | 7 705 910                          | 22 155 286           | 15 245 076                      | 14 912 392                         | 30 157 468           |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                                | 3 797 130                       | -                                  | 3 797 130            | 4 519 198                       | -                                  | 4 519 198            |
| НДС к уплате                                                                            | 1 805 297                       | -                                  | 1 805 297            | 536 301                         | -                                  | 536 301              |
| Кредиторская задолженность                                                              | 60 496                          | 128 552                            | 189 048              | 20 540                          | 207 324                            | 227 864              |
| Текущие налоговые обязательства                                                         | 187 852                         | -                                  | 187 852              | 104 089                         | -                                  | 104 089              |
| Отложенные налоговые обязательства                                                      | -                               | 774 401                            | 774 401              | -                               | 1 155 726                          | 1 155 726            |
| Прочие обязательства                                                                    | 532 018                         | 336 763                            | 868 781              | 574 445                         | 389 923                            | 964 368              |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам</b>                             | <b>40 078 813</b>               | <b>16 302 359</b>                  | <b>56 381 172</b>    | <b>44 350 187</b>               | <b>35 028 196</b>                  | <b>79 378 383</b>    |
| <b>Итого разница между будущими поступления и выплатами</b>                             | <b>2 225 772</b>                | <b>13 408 736</b>                  | <b>15 634 508</b>    | <b>6 248 078</b>                | <b>9 182 639</b>                   | <b>15 430 717</b>    |

Просроченные остатки отражены в категории «Суммы к погашению до 12 месяцев».

Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей отражены на основании контрактных сроков.

## 22. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение достаточного уровня капитала для осуществления непрерывной деятельности с учетом установленных целей. В качестве основных показателей достаточности капитала используется отношение капитала к активам, а также отношение заемных средств к капиталу.

Для поддержания или изменения уровня достаточности капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

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

## 23. Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по большинству исков не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Часть судебных разбирательств связано с урегулированием величины обязательств, возникающих у Группы перед лизингополучателями при расторжении лизинговых договоров и изъятии предметов лизинга. Группа оценивает потенциальную величину таких обязательств и учитывает их в финансовой отчетности.

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, может быть успешно оспорена соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию подобных неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Группы. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его текущая интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2025 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2024 г.: резерв не был сформирован).

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

- Общие условия, связанные с основной деятельностью, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Группа, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;
- Ограничительные общие условия, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров;
- Финансовые условия, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компаний Группы по данным финансовой отчетности, ограничения по уровню просроченной задолженности по лизинговым сделкам, по соотношению заемных средств и собственного капитала, по соотношению задолженности по долговому портфелю и величиной лизингового портфеля, по соотношению операционной прибыли и процентных расходов;
- Требование к отчетности обязуют Группу предоставлять свою проаудированную финансовую отчетность кредитору, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу;
- Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

#### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В таблицах далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости. Диапазон ставок при расчете справедливой стоимости: чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости 26,53%-45,84% (31 декабря 2024 года: 34,85%-47,12%), кредиты, полученные от коммерческих банков 18,5%-19,7% (31 декабря 2024 года: 25,24%-26,65%), привлеченные займы 14,2%-17,8% (31 декабря 2024 года: 21,0%-24,8%).

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов:

| На 31 декабря 2025 года                                                                       | Уровень 1  | Уровень 2 | Уровень 3  | Всего<br>справедливой<br>стоимости | Всего<br>балансовой<br>стоимости |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                 |            |           |            |                                    |                                  |
| чистые инвестиции в финансовый<br>лизинг и финансовые активы по<br>амортизированной стоимости | -          | -         | 58 938 212 | 58 938 212                         | 59 719 336                       |
| <b>Обязательства</b>                                                                          |            |           |            |                                    |                                  |
| Облигации выпущенные                                                                          | 22 740 683 | -         | -          | 22 740 683                         | 22 155 286                       |
| Кредиты, полученные от<br>коммерческих банков                                                 | -          | -         | 22 141 943 | 22 141 943                         | 21 831 218                       |
| Привлеченные займы                                                                            | -          | -         | 4 848 142  | 4 848 142                          | 4 772 159                        |

| На 31 декабря 2024 года                                                                       | Уровень 1  | Уровень 2 | Уровень 3  | Всего<br>справедливой<br>стоимости | Всего<br>балансовой<br>стоимости |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                 |            |           |            |                                    |                                  |
| чистые инвестиции в финансовый<br>лизинг и финансовые активы по<br>амортизированной стоимости | -          | -         | 72 332 584 | 72 332 584                         | 80 436 848                       |
| <b>Обязательства</b>                                                                          |            |           |            |                                    |                                  |
| Облигации выпущенные                                                                          | 29 214 039 | -         | -          | 29 214 039                         | 30 157 468                       |
| Кредиты, полученные от<br>коммерческих банков                                                 | -          | -         | 33 640 277 | 33 640 277                         | 37 667 772                       |
| Привлеченные займы                                                                            | -          | -         | 3 954 871  | 3 954 871                          | 4 045 597                        |

Группа полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не представленных в таблицах выше, существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости.** Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости отражаются за вычетом резерва под ОКУ. Оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. Оценка резервов на обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости производится на основе подходов, указанных в Методике расчета резервов по лизинговому портфелю Малого бизнеса согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в Группе компаний «Интерлизинг».

**Дебиторская задолженность лизингополучателей и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности производится на основе подходов, указанных в Методике расчета резервов по лизинговому портфелю Малого бизнеса согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в Группе компаний «Интерлизинг». Резерв под ОКУ по задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска.

**Привлеченные займы.** Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. 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.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации с фиксированным купоном, которые отражаются по амортизированной стоимости за вычетом затрат на выпуск.

**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.

## 25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Прочие связанные стороны представляют собой компании, связанные с акционерами и высшим руководством Группы Интерлизинг.

В 2025 году доля в размере 100% принадлежит ООО «ИЛ ХОЛДИНГ» (материнская компания) (2024 год: доля 99,9997% принадлежит ООО «ИЛ ХОЛДИНГ» (материнская компания).

Ниже приведены остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2025 год:

|                                                                                                                        | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Прочие связанные<br>стороны | Итого       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                              |                                        |                             |             |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2025 года                                                               | -                                      | 2 668 419                   | 2 668 419   |
| Поступление                                                                                                            | -                                      | 59 323                      | 59 323      |
| Выбытие                                                                                                                | -                                      | (2 063 000)                 | (2 063 000) |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2025 года</b>                                                      | -                                      | 664 742                     | 664 742     |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                         |                                        |                             |             |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости на 1 января 2025 года          | 449                                    | 104 399                     | 104 848     |
| Поступление                                                                                                            | 6 269                                  | 116 878                     | 123 147     |
| Выбытие                                                                                                                | (2 175)                                | (221 277)                   | (223 452)   |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости на 31 декабря 2025 года</b> | 4 543                                  | -                           | 4 543       |

**Группа «Интерлизинг»**
**Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)**

|                                                                                                                | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Прочие связанные<br>стороны | Итого     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>Прочая дебиторская задолженность</b>                                                                        |                                        |                             |           |
| Дебиторская задолженность на 1 января 2025 года                                                                | -                                      | 136 337                     | 136 337   |
| Поступление                                                                                                    | -                                      | 221 912                     | 221 912   |
| Выбытие                                                                                                        | -                                      | (347 180)                   | (347 180) |
| <b>Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2025 года</b>                                                | -                                      | 11 069                      | 11 069    |
| <b>Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг</b>                         |                                        |                             |           |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг на 1 января 2025 года          | -                                      | -                           | -         |
| Поступление                                                                                                    | -                                      | 158                         | 158       |
| Выбытие                                                                                                        | -                                      | (158)                       | (158)     |
| <b>Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг на 31 декабря 2025 года</b> | -                                      | -                           | -         |
| <b>Активы, предназначенные для продажи</b>                                                                     |                                        |                             |           |
| Активы, предназначенные для продажи на 1 января 2025 года                                                      | -                                      | -                           | -         |
| Поступление                                                                                                    | -                                      | 104 368                     | 104 368   |
| Выбытие                                                                                                        | -                                      | (3 637)                     | (3 637)   |
| <b>Активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2025 года</b>                                             | -                                      | 100 731                     | 100 731   |

Ниже приведены остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2024 год:

|                                                                                                                        | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Прочие связанные<br>стороны | Итого     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                              |                                        |                             |           |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2024 года                                                               | -                                      | 86 269                      | 86 269    |
| Поступление                                                                                                            | -                                      | 2 750 513                   | 2 750 513 |
| Выбытие                                                                                                                | -                                      | (168 363)                   | (168 363) |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 года</b>                                                      | -                                      | 2 668 419                   | 2 668 419 |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости</b>                         |                                        |                             |           |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости на 1 января 2024 года          | 888                                    | 219 732                     | 220 620   |
| Поступление                                                                                                            | 77                                     | 29 734                      | 29 811    |
| Выбытие                                                                                                                | (516)                                  | (145 067)                   | (145 583) |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости на 31 декабря 2024 года</b> | 449                                    | 104 399                     | 104 848   |

|                                                                                            | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Прочие связанные<br>стороны | Итого          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| <b>Прочая дебиторская задолженность</b>                                                    |                                        |                             |                |
| Дебиторская задолженность на 1 января 2024 года                                            | -                                      | 1 944                       | 1 944          |
| Поступление                                                                                | -                                      | 90 273                      | 90 273         |
| Выбытие                                                                                    | -                                      | (71 831)                    | (71 831)       |
| Приобретение дочерней компании                                                             | -                                      | 115 951                     | 115 951        |
| <b>Прочая дебиторская задолженность на<br/>31 декабря 2024 года</b>                        | <b>-</b>                               | <b>136 337</b>              | <b>136 337</b> |
| <b>Авансы, выданные поставщикам оборудования,<br/>приобретаемого для передачи в лизинг</b> |                                        |                             |                |
| Авансы, выданные поставщикам оборудования, на<br>1 января 2024 года                        | -                                      | -                           | -              |
| Поступление                                                                                | -                                      | 1 400                       | 1 400          |
| Выбытие                                                                                    | -                                      | (1 400)                     | (1 400)        |
| <b>Авансы, выданные поставщикам оборудования,<br/>на 31 декабря 2024 года</b>              | <b>-</b>                               | <b>-</b>                    | <b>-</b>       |

Ниже приведены остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2025 год:

|                                                                                   | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Материнская<br>компания | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Привлеченные займы</b>                                                         |                                        |                         |                                |                  |
| Привлеченные займы на 1 января<br>2025 года                                       | -                                      | 32 062                  | 104 058                        | 136 120          |
| Поступление                                                                       | -                                      | -                       | 576 800                        | 576 800          |
| Проценты начисленные                                                              | -                                      | -                       | 22 734                         | 22 734           |
| Выбытие                                                                           | -                                      | (32 062)                | (551 592)                      | (583 654)        |
| <b>Привлеченные займы на<br/>31 декабря 2025 года</b>                             | <b>-</b>                               | <b>-</b>                | <b>152 000</b>                 | <b>152 000</b>   |
| <b>Кредиты, полученные от<br/>коммерческих банков</b>                             |                                        |                         |                                |                  |
| Кредиты, полученные от<br>коммерческих банков на 1 января<br>2025 года            | -                                      | -                       | 9 896 056                      | 9 896 056        |
| Поступление                                                                       | -                                      | -                       | 2 197 193                      | 2 197 193        |
| Проценты начисленные                                                              | -                                      | -                       | 1 239 525                      | 1 239 525        |
| Выбытие                                                                           | -                                      | -                       | (8 103 023)                    | (8 103 023)      |
| <b>Кредиты, полученные от<br/>коммерческих банков на<br/>31 декабря 2025 года</b> | <b>-</b>                               | <b>-</b>                | <b>5 229 751</b>               | <b>5 229 751</b> |
| <b>Прочие обязательства</b>                                                       |                                        |                         |                                |                  |
| Прочие обязательства на 1 января<br>2025 года                                     | 176 900                                | -                       | 4 076                          | 180 976          |
| Поступление                                                                       | 97 355                                 | -                       | 27 972                         | 125 327          |
| Выбытие                                                                           | (241 311)                              | -                       | (31 879)                       | (273 190)        |
| <b>Прочие обязательства на<br/>31 декабря 2025 года</b>                           | <b>32 944</b>                          | <b>-</b>                | <b>169</b>                     | <b>33 113</b>    |

**Группа «Интерлизинг»**
**Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)**

Ниже приведены остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2024 год:

|                                                                           | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Материнская<br>компания | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Привлеченные займы</b>                                                 |                                        |                         |                                |                  |
| Привлеченные займы на 1 января 2024 года                                  | -                                      | -                       | 86 839                         | 86 839           |
| Поступление                                                               | -                                      | 32 062                  | 4 390 915                      | 4 422 977        |
| Проценты начисленные                                                      | -                                      | -                       | 40 172                         | 40 172           |
| Выбытие (в том числе зачет как вклад в УК)                                | -                                      | -                       | (4 413 868)                    | (4 413 868)      |
| <b>Привлеченные займы на 31 декабря 2024 года</b>                         | <b>-</b>                               | <b>32 062</b>           | <b>104 058</b>                 | <b>136 120</b>   |
| <b>Кредиты, полученные от коммерческих банков</b>                         |                                        |                         |                                |                  |
| Кредиты, полученные от коммерческих банков на 1 января 2024 года          | -                                      | -                       | 7 270 767                      | 7 270 767        |
| Поступление                                                               | -                                      | -                       | 10 242 681                     | 10 242 681       |
| Проценты начисленные                                                      | -                                      | -                       | 1 239 239                      | 1 239 239        |
| Выбытие                                                                   | -                                      | -                       | (9 142 914)                    | (9 142 914)      |
| Приобретение дочерней компании                                            | -                                      | -                       | 286 283                        | 286 283          |
| <b>Кредиты, полученные от коммерческих банков на 31 декабря 2024 года</b> | <b>-</b>                               | <b>-</b>                | <b>9 896 056</b>               | <b>9 896 056</b> |
| <b>Прочие обязательства</b>                                               |                                        |                         |                                |                  |
| Прочие обязательства на 1 января 2024 года                                | 149 218                                | -                       | 416                            | 149 634          |
| Поступление                                                               | 179 300                                | -                       | 166 106                        | 345 406          |
| Выбытие                                                                   | (151 618)                              | -                       | (165 067)                      | (316 685)        |
| Приобретение дочерней компании                                            | -                                      | -                       | 2 621                          | 2 621            |
| <b>Прочие обязательства на 31 декабря 2024 года</b>                       | <b>176 900</b>                         | <b>-</b>                | <b>4 076</b>                   | <b>180 976</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты от связанных сторон выданы со сроками погашения с января 2026 года до ноября 2030 года и процентными ставками от 7,4% до 24,8% годовых в рублях без обеспечения (31 декабря 2024 года: от связанных сторон выданы со сроками погашения с января 2025 года до ноября 2029 года и процентными ставками от 7,4% до 25,5% годовых в рублях без обеспечения). Неиспользованный кредитный лимит составляет 7 853 551 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 3 529 956 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года номинальная сумма по процентному свопу, заключенному с прочей связанной стороной, составляет 305 568 тыс. рублей, ставка 21% (на 31 декабря 2024 года: 472 224 тыс. рублей, ставка 21%).

В соответствии с внутренней политикой Группа предоставляет займы связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю, обеспечены поручительствами третьих лиц или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму займа.

**Группа «Интерлизинг»**

**Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2025 год, за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

|                                                    | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Материнская<br>компания | Прочие<br>связанные<br>стороны |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Процентные доходы по лизингу                       | 197                                    | -                       | 10 477                         |
| Прочие процентные доходы                           | -                                      | -                       | 88 401                         |
| Процентные расходы по привлеченным займам          | -                                      | -                       | (70 929)                       |
| Процентные расходы по кредитам коммерческих банков | -                                      | -                       | (1 250 054)                    |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки  | (43)                                   | -                       | (3 425)                        |
| Операционные расходы                               | (3)                                    | -                       | (9 752)                        |
| Прочие процентные расходы                          | -                                      | -                       | (22 733)                       |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год, за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

|                                                    | Ключевой<br>управленческий<br>персонал | Материнская<br>компания | Прочие<br>связанные<br>стороны |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Процентные доходы по лизингу                       | 91                                     | -                       | 28 682                         |
| Прочие процентные доходы                           | -                                      | -                       | 152 535                        |
| Процентные расходы по привлеченным займам          | -                                      | -                       | (50 918)                       |
| Процентные расходы по кредитам коммерческих банков | -                                      | -                       | (1 249 857)                    |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки  | 4                                      | -                       | (49)                           |
| Операционные расходы                               | -                                      | -                       | (2 785)                        |
| Прочие процентные расходы                          | -                                      | (32 062)                | (8 110)                        |
| Прочие операционные доходы                         | 316                                    | -                       | 2 125                          |
| Проценты по банковским гарантиям                   | -                                      | -                       | (593)                          |

Ниже приведено вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2025 и 2024 годы:

|                               | 2025          | 2024           |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Оклад и премии                | 81 510        | 154 056        |
| Отчисления в социальные фонды | 15 845        | 25 244         |
| <b>Итого</b>                  | <b>97 355</b> | <b>179 300</b> |

## 26. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

### Принципы консолидации

**Дочерние компании.** Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Анализ проводится с учетом влияния соглашений с лицами, обладающими правами голоса, а также прочими и потенциальными правами.

**Финансовые инструменты****(1) Оценка бизнес-модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Финансовые активы Группы удерживаются в рамках бизнес-модели «Удерживать для получения» с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Группа не осуществляет продажи финансовых активов. Соответственно, продажи активов из этих портфелей не ожидаются либо крайне редки.

**(2) Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента, принимая во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (леверидж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег - например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

По состоянию на 31 декабря 2024 года долговые финансовые активы Банка, удерживаемые в рамках бизнес-модели «Удерживать для получения» соответствуют критерию SPPI.

**(3) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу, проводя качественную и количественную оценку. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

**(4) Отражение доходов и расходов**

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

**(5) Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам**

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

- займы предоставленные;
- чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости;
- авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.

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

#### (6) Модель оценки ожидаемых кредитных убытков

##### Классификация по стадиям кредитного риска

На каждую отчетную дату Группа выполняет оценку определения факта существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента (Стадии 2 кредитного риска), используя следующие критерии:

- Длительность справедливой просроченной задолженности составляет от 31 до 90 дней (включительно);
- По ФА проведена реструктуризация и денежный поток остается на прежнем уровне или снижается не более чем на один процент и количество дней просроченной задолженности на момент проведения реструктуризации не превышает 30 дней;
- Для индивидуально оцениваемых активов: значительное увеличение кредитного риска, выраженное в ухудшении внутреннего кредитного рейтинга, которое выявляется путем сравнения текущего рейтинга клиента, актуального на дату формирования отчетности, с ожидаемым на соответствующую отчетную дату рейтингом клиента, рассчитанным в момент первоначального признания.

События дефолта (критерии стадии 3 кредитного риска) группируются по категориям, которые отражают различную оценку вероятности признания убытка по данному ЛП (лизингополучателю)/ФА (финансовому активу):

| КАТЕГОРИЯ                                                                                                                                                                                                                  | УЧЕТ              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>События дефолта, связанные с фактическим обслуживанием долга</b>                                                                                                                                                        |                   |
| Событие дефолта «более 90 дней длительности справедливой просроченной задолженности»                                                                                                                                       | на уровне ФА      |
| <b>События дефолта, связанные с процедурами возврата долга</b>                                                                                                                                                             |                   |
| Вынужденная реструктуризация                                                                                                                                                                                               | на уровне ФА      |
| Введение в отношении контрагента по сделке (лизингополучатель/поставщик) процедуры наблюдения или конкурсного производства                                                                                                 | на уровне ЛП      |
| Получение информации о ликвидации ЛП                                                                                                                                                                                       | на уровне ЛП      |
| Расторжение договора ФА и/или изъятие ПЛ                                                                                                                                                                                   | на уровне ФА      |
| <b>Индикаторы вероятной неплатежеспособности</b>                                                                                                                                                                           |                   |
| Зафиксированное обращение ЛП, свидетельствующее о неспособности исполнять свои обязательства согласно действующим условиям договора или выявление информации, свидетельствующей о неспособности ЛП исполнять обязательства | на уровне ФА / ЛП |

##### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ), на коллективной и индивидуальной основе в зависимости от суммы задолженности контрагентов.

##### Принципы оценки обесценения на коллективной основе

Используемые показатели для расчета резервов под кредитные убытки на коллективной («портфельной») основе:

- PD (probability of default) - оценка вероятности наступления события дефолта - рассчитывается на основании матрицы миграции для каждого периода жизни актива и корректируется с учетом прогнозной информации.
- LGD (loss given default) - уровень потерь при дефолте - рассчитывается, исходя из статистических данных и амортизационной стоимости актива (стоимость предмета лизинга с учетом падения его рыночной стоимости за период действия договора).
- EAD (exposure at default) - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта.

- Сумма задолженности - сумма просроченной задолженности и остаток непогашенной инвестиции (NIL). После изъятия предмета лизинга остаток непогашенной инвестиции переходит в актив для продажи, резерв начисляется только на просроченную задолженность.

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются:

- за 12 месяцев для финансовых активов (далее - ФА), по которым не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (1 Стадия обесценения);
- за весь срок жизни для ФА, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания (2 Стадия обесценения), а также по обесцененным финансовым активам (3 Стадия обесценения).

Расчет Резервов осуществляется на ежеквартальной основе.

ФА, по которым балансовая стоимость не превышает порог существенности (балансовая стоимость до 0,0005% от размера лизингового портфеля) не попадают в расчет ОКУ. Суммарная задолженность ФА, которые являются несущественными для расчета ОКУ, должна составлять не более 0,005% от размера лизингового портфеля.

Просроченная задолженность до 1000 рублей является несущественной и по ней не рассчитывается длительность справедливой просроченной задолженности.

#### **Принципы оценки обесценения на индивидуальной основе**

Все предоставленные займы, а также финансовые активы, если суммарная задолженность по всем ФА лизингополучателей превышает 150 миллионов рублей, рассматриваются индивидуально. На индивидуальной основе могут резервироваться финансовые активы, отличающиеся от стандартных продуктов.

Для расчета ОКУ используется индивидуальная ставка резерва, которая определяется исходя из вероятности дефолта и ожидаемого уровня потерь по финансовому активу в случае наступления дефолта.

Вероятность дефолта для оценки обесценения на индивидуальной основе определяется в соответствии со шкалой внутренних рейтингов, основанной на показателях финансовой отчетности.

Уровень потерь при дефолте рассчитывается исходя из статистических данных и амортизированной стоимости актива (стоимость предмета лизинга с учетом падения его рыночной стоимости за период действия договора).

#### **Лизинг**

Все договоры лизинга Группы являются договорами финансового лизинга, по условиям которых происходит перенос по существу всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом.

**Признание чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости.** Чистые инвестиции в финансовый лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконтирования, при которой текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости представляет собой неполученный доход от финансового лизинга. Данный доход признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В состав прямых первоначальных затрат включаются расходы на премирование МКУ, которые представляют собой премии менеджеров со взносами в фонды, которые они получают за заключение договора лизинга (20% на момент получения аванса по ЛД, 80% в момент поставки предмета лизинга по ЛД). Первоначальные прямые затраты включаются в оценку чистых инвестиций в финансовый лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, поскольку подразумеваемая в договоре процентная ставка, используемая для дисконтирования арендных платежей, учитывает также и понесённые первоначальные прямые затраты. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей, в случае если не являются отдельным компонентом аренды.

**Списание чистых инвестиций в лизинг.** Все финансовые активы, по которым длительность справедливой просроченной задолженности превышает 1095 дней, а также финансовые активы, по которым предметы лизинга полностью реализованы, попадают под списание. Списание происходит за счет сформированного резерва в размере 100%.

**Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.** Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, представляют собой финансирование приобретения оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для целей лизинга в течение периода времени между начальной датой лизинга и датой первоначального признания лизинга. Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки.

**Авансы, полученные от лизингополучателей.** Платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга. Авансовые платежи отражаются по себестоимости.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее - «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным материальным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате, поэтому НДС к уплате и НДС к возмещению отражаются на нетто-основе в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении.

**Оборудование для передачи в лизинг.** Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

**Активы, предназначенные для продажи.** Активы, предназначенные для продажи, представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы, предназначенные для продажи, не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

**Аренда.** В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

#### **Группа как арендатор**

Основная часть основных средств Группы представляет собой активы в форме права пользования. Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**Группа как арендодатель**

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочие операционные доходы».

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе и средства на текущих счетах и краткосрочных депозитах в банках и в других финансовых институтах.

**Бессрочные субординированные займы.** Привлеченные Группой субординированные займы с бессрочным сроком погашения, по которым не производятся обязательные процентные платежи, классифицируются как капитал.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Руководство считает, что оно адекватно предусмотрело налоговые обязательства на основании интерпретаций текущего налогового законодательства, официальных заключений и решений суда.

**Налог на прибыль.** Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих расходов раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств.** Руководство считает, что Группа не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

**Уставный капитал.** Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

В соответствии с Уставом Компании ни один из участников не имеет права выхода из Компании в одностороннем порядке. Соответственно, на основании МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале» чистые активы, приходящиеся на участников, были отражены в финансовой отчетности в составе капитала.

**Отражение доходов и расходов.** Доход от финансового лизинга признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную ставку доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении дебиторской задолженности лизингополучателей, выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Процентный или иной инвестиционный доход не вычитается при расчете имеющейся в наличии для капитализации суммы затрат по займам, за исключением случаев, когда Группа привлекает особые заимствования для приобретения квалифицируемого актива и получает инвестиционный доход от временных инвестиций средств, полученных через такие особые заимствования.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

**Обесценение нефинансовых активов.** Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от биологических активов, инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости.

**Сегментный анализ.** Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Группа действует в одном операционном сегменте (лизинг).

## 27. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельности, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.

Определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.

В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа находится в процессе оценки влияния нового стандарта на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

## **28. События после отчетной даты**

1 апреля 2026 года аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) установило кредитный рейтинг ООО «Интерлизинг» на уровне A(RU) с прогнозом «Стабильный».