

Группа Элемент Лизинг

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Введение	11
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	12
3. Существенные учетные суждения и оценки	13
4. Существенная информация об учетной политике	14
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Авансы, уплаченные поставщикам, и кредиторская задолженность перед поставщиками.....	22
7. Чистые инвестиции в лизинг, нетто	23
8. Дебиторская задолженность по основной деятельности	27
9. Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, и активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга.....	28
10. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	29
11. Товары, предназначенные для продажи	30
12. Нематериальные активы	31
13. Прочие активы	31
14. Кредиты банков и анализ движения финансовых обязательств	32
15. Облигации выпущенные	33
16. Прочие обязательства	34
17. Капитал.....	35
18. Процентные доходы и расходы	36
19. Чистый прочий доход и расход	36
20. Изменение прочих резервов	37
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	37
22. Налог на прибыль	38
23. Сегментный анализ	40
24. Управление финансовыми рисками	43
25. Управление капиталом	47
26. Условные обязательства	48
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
28. Операции со связанными сторонами	50
29. События после отчетной даты	50

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Единственному участнику и Совету директоров
Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

См. Примечания 4 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Чистые инвестиции в лизинг составляют 74% от общей величины активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»). Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям. Чистые инвестиции в лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально несущественных по сумме договоров финансового лизинга. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется с использованием статистических моделей и применением профессионального суждения. В связи с существенным объемом чистых инвестиций в лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы проанализировали лежащие в основе расчета ОКУ статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию. В частности: - мы проверили точность расчета вероятности дефолта («PD») и суммы требований под риском в случае дефолта («EAD») по договорам лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга; - мы проверили точность расчета убытка в случае дефолта («LGD») путем анализа на выборочной основе исторических данных по поступлениям денежных средств после дефолта, включая поступления от продажи имущества, изъятого по договорам лизинга; - мы проверили полноту и точность исходных данных, используемых Группой в статистической модели расчета ОКУ, а также на выборочной основе сверили их с подтверждающими документами; - мы оценили обоснованность допущений и прогнозов, использованных руководством Группы в моделях оценки ОКУ, исходя из нашего анализа доступной рыночной информации. Мы проверили полноту и точность раскрываемой информации об оценке резерва под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг, а также проанализировали, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год и в Годовом отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и Годовой отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 2025 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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


Самсонов Денис Андреевич



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105265, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 274/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

26 марта 2026 года

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

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

	Приме- чание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 860 658	905 906
Авансы, уплаченные поставщикам	6	268 425	516 869
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	7	14 129 352	19 765 112
НДС к возмещению		1 054	214 294
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8	547 266	363 732
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	9	495 840	220 417
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	9	103 209	105 798
Активы в форме права пользования	10	21 871	48 905
Товары, предназначенные для продажи	11	236 980	923 994
Отложенные налоговые активы	22	893 136	685 201
Нематериальные активы	12	134 520	121 499
Прочие активы	13	479 740	423 035
ИТОГО АКТИВЫ		19 172 051	24 294 762
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность перед поставщиками	6	453 069	41 784
Авансы полученные		380 446	560 681
Кредиты банков	14	6 474 218	9 626 376
Облигации выпущенные	15	7 864 347	9 859 030
Обязательства по аренде	10	24 043	51 480
Отложенные налоговые обязательства	22	5 277	5 768
Прочие обязательства	16	556 894	264 812
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15 758 294	20 409 931
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	444 000	444 000
Добавочный капитал	17	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		2 515 077	2 986 044
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА УЧАСТНИКА МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		3 413 777	3 884 744
Неконтролирующая доля участников		(20)	87
ИТОГО КАПИТАЛ		3 413 757	3 884 831
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		19 172 051	24 294 762

Андрей Писаренко
Генеральный директор

26 марта 2026 года



Оксана Рухлядева
Финансовый директор

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

Андрей Писаренко
Генеральный директор



Оксана Рухляева
Финансовый директор

8

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на участника материнской компании					Итого капитал, приходящийся на участников материнской компании	Неконтролирующая доля участников	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль					
Остаток на 1 января 2024 года	444 000	454 700	2 898 927			3 797 627	172	3 797 799
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	138 117			138 117	195	138 312
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(51 000)			(51 000)	(280)	(51 280)
Остаток на 31 декабря 2024 года	444 000	454 700	2 986 044			3 884 744	87	3 884 831
Убыток и общий совокупный (расход) /доход за год	-	-	(460 567)			(460 567)	55	(460 512)
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(10 400)			(10 400)	(162)	(10 562)
Остаток на 31 декабря 2025 года	444 000	454 700	2 515 077			3 413 777	(20)	3 413 757

Андрей Писаренко
Генеральный директор

26 марта 2026 года



Оксана Рухляева
Финансовый директор

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по основному долгу по лизингу и авансы полученные		17 511 223	22 801 899
Процентный доход по лизингу полученный		4 134 070	3 944 060
Поступления от реализации изъятых активов		976 143	270 216
Поступления от реализации товаров, предназначенных для продажи		261 948	2 459 783
Прочие доходы полученные		595 691	555 499
Оплаты поставщикам		(11 643 434)	(26 369 837)
Оплаты поставщикам товаров, предназначенных для продажи		(8 000)	(1 784 082)
Расходы по привлечению финансирования		(2 993)	(58 922)
Прочие проценты полученные		124 376	124 397
Проценты уплаченные	10, 14	(2 805 585)	(2 846 684)
Расходы на персонал		(1 147 705)	(1 206 637)
Операционные расходы		(317 550)	(267 735)
НДС		(1 288 119)	(47 371)
Прочие налоги		(19 073)	1 668
Чистое поступление / (использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		6 370 992	(2 423 747)
Уплата налога на прибыль		(47 814)	(253 259)
Чистое поступление / (использование) денежных средств в операционной деятельности		6 323 178	(2 677 006)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Предоставление займов		(15 000)	(46 000)
Погашение займов		3 905	33 993
Затраты на нематериальные активы		(22 619)	(35 498)
Приобретение основных средств		(7 243)	(6 486)
Продажа нематериальных активов		(21)	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 1)		2 619	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(38 359)	(53 991)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов банков	14	2 727 422	9 359 287
Погашение кредитов банков	14	(5 861 471)	(7 999 215)
Выпуск облигаций	14	3 500 000	7 500 000
Погашение облигаций	14	(5 351 950)	(5 820 250)
Предварительный платеж по облигациям		(321 600)	(169 250)
Выплата дивидендов	17	(10 562)	(51 280)
Погашение обязательств по аренде	10	(11 845)	(28 712)
Чистое (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(5 330 006)	2 790 581
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		954 813	59 584
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	5	905 845	846 261
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	5	1 860 658	905 845

Андрей Писаренко
Генеральный директор

26 марта 2026 года



Оксана Рухлядева
Финансовый директор

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. ВВЕДЕНИЕ

Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерних компаний: общества с ограниченной ответственностью «СтрейтЛинк» и общества с ограниченной ответственностью «Праймкорд» (именуемых совместно – «Группа»).

ООО «Элемент Лизинг» является головной компанией Группы. Компания была учреждена 17 декабря 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»).

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг по финансовому лизингу розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории РФ. Предметами лизинга выступают транспортные средства, спецтехника и оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ООО «Элемент Лизинг» зарегистрировано по адресу: РФ, 121087, г. Москва, Береговой проезд, д. 5А, корп. 1, пом. 1/13.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет 49 обособленных подразделений, зарегистрированных в различных городах России (2024 год: 57 подразделений).

Среднесписочная численность персонала Группы за 2025 год составляет 395 человек (2024 год: 414 человек).

По состоянию на 31 декабря 2025 года единственным участником Компании является акционерное общество «Майнд Капитал», зарегистрированное на территории РФ. По состоянию на 31 декабря 2024 года единственным участником Компании являлось акционерное общество «Амарант», зарегистрированное на территории РФ. 18 февраля 2025 года акционерное общество «Амарант» было переименовано в акционерное общество «Майнд Капитал», о чем внесены соответствующие изменения в Едином государственном реестре юридических лиц (ГРН 2257713603013).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года конечным контролирующим бенефициаром Группы является физическое лицо, г-жа Т. Полякова, которое правомочно направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Дочерние компании

Информация о дочерних компаниях ООО «Элемент Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Дата регистрации	Доля участия, %	
				31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «СтрейтЛинк»	Российская Федерация	Прочие услуги	12 июля 2018 года	99,9	99,9
ООО «Праймкорд»	Российская Федерация	Прочие услуги	10 января 2020 года	100,0	-

Дочерняя компания ООО «СтрейтЛинк» занимается консультированием страхования лизингового имущества.

14 апреля 2025 года дочерняя компания ООО «СтрейтЛинк» приобрела в собственность долю в уставном капитале ООО «Праймкорд» в размере 100% за денежное вознаграждение 50 тыс. руб. 30 июня 2025 года Группа увеличила уставный капитал ООО «Праймкорд» до 224 000 тыс. руб., в том числе денежным взносом от ООО «СтрейтЛинк» в сумме 63 000 тыс. руб., денежным взносом от ООО «Элемент Лизинг» в сумме 30 000 тыс. руб. и имущественным взносом в уставный капитал нематериального актива в сумме 131 000 тыс. рублей. Компания ООО «Праймкорд» занимается организацией финансового сервиса для участников лизинговых сделок.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность на территории РФ и вследствие этого подвержена экономическим и финансовым рискам, влияющим на экономику РФ.

В 2025 году на экономику РФ продолжали оказывать влияние геополитическая напряженность и санкции, введенные Европейским союзом, США и рядом других стран.

В 2025 году рост российской экономики продолжился, однако замедлился по сравнению с предыдущим периодом, прирост ВВП составил 1% (2024 год: 4,3%). По итогам года инфляция замедлилась до 5,6% годовых (2024 год: 9,5%). Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии и необходимости поддержки экономического роста Центральный банк Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») приступил к циклу снижения ключевой ставки постепенно снизив ее с 21,0% в июне 2025 года до 16,0% в декабре 2025 года. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился, и в марте 2026 года ЦБ РФ снизил ставку с 16,0% до 15,0%.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния текущих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от оценки руководства.

В связи с сохраняющейся экономической неопределенностью руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие, которое они могут оказать на финансовое состояние Группы в дальнейшем. Руководство Группы предполагает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в сложившихся обстоятельствах, и стремится поддерживать оптимальный по размеру и качеству лизинговый портфель, достаточный запас капитала и ликвидности.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и Разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности.

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют величине чистой инвестиции в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой РФ, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Изменения в учетной политике

Положения учетной политики, применяемые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, находятся в полном соответствии с теми принципами учетной политики, которые применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, за исключением изменений в стандартах, вступивших в силу с 1 января 2025 года.

Изменения в МСФ, вступившие в силу с 1 января 2025 года, не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Далее приведена информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально несущественных по сумме договоров финансового лизинга. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется с использованием статистических моделей и применением профессионального суждения. Информация о принципах оценки и основных допущениях при определении суммы ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечаниях 4 и 7.

Оценка чистой стоимости возможной продажи активов к изъятию и возвращенных в результате прекращения финансового лизинга и товаров для продажи

Активы к изъятию и возвращенные в результате прекращения финансового лизинга и товары для продажи оцениваются на предмет обесценения на регулярной основе. Информация о принципах оценки и основных допущениях при определении возмещаемой стоимости представлена в Примечаниях 9 и 11.

Оценка возмещаемой стоимости признанных отложенных налоговых активов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Руководство признало отложенные налоговые активы в сумме 893 136 тыс. рублей (2024 год: 685 201 тыс. рублей). Сумма отложенных налоговых активов, подлежащая признанию, ограничена достаточностью налогооблагаемой прибыли в будущие периоды, в которые соответствующие временные разницы могут быть использованы против нее. Основываясь на анализе исторических показателей рентабельности и прогнозной оценки будущей налогооблагаемой прибыли руководство Группы считает вероятным использование признанной суммы отложенного налогового актива в полном объеме.

4. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Существенная информация об учетной политике, описанная далее, применялась Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Чистые инвестиции в лизинг

Лизинг классифицируется как финансовый, если практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются лизингополучателю. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации лизинга в качестве финансового:

- к концу срока лизинга право владения активом переходит к лизингополучателю;
- лизингополучатель имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а на дату начала лизинговых отношений существует объективная определенность относительно того, что эта возможность будет реализована;
- срок лизинга составляет большую часть срока экономической службы актива несмотря на то, что право собственности не передается;
- на дату начала лизинговых отношений текущая дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость актива, передаваемого в лизинг; и
- активы, передаваемые в лизинг, носят специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться ими без существенных модификаций.

Датой начала лизинговых отношений является более ранняя из двух дат: даты заключения договора лизинга и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. В рамках данного определения обязательства должны быть согласованы в письменной форме, подписаны сторонами-участниками сделки и, в частности, содержать основные условия сделки. По состоянию на эту дату определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока лизинга.

Началом срока лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает возможность реализовать свое право на использование актива, являющегося предметом лизинга. В указанную дату осуществляется первоначальное признание чистой инвестиции в лизинг.

Группа представляет активы, находящиеся в финансовом лизинге, в качестве чистых инвестиций в лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг определяются путем дисконтирования валовых инвестиций в лизинг по процентной ставке, заложенной в договоре финансового лизинга. Валовые инвестиции в лизинг представляют собой сумму минимальных лизинговых платежей и негарантированной остаточной стоимости, причитающихся Группе. Процентная ставка, заложенная в договоре финансового лизинга, определяется на дату начала лизинговых отношений как ставка дисконтирования, при использовании которой приведенная стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, передаваемого в лизинг, плюс любые первоначальные прямые затраты лизингодателя.

Разница между валовыми инвестициями и чистыми инвестициями по договорам финансового лизинга представляет собой финансовые доходы будущих периодов, которые амортизируются в течение срока лизинга с использованием заложенной в договоре лизинга ставки дисконтирования с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму прибыли по чистым инвестициям в лизинг.

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают комиссионные расходы, расходы, связанные с получением юридических услуг, и внутренние расходы, непосредственно связанные с обсуждением условий и подготовкой договора финансового лизинга. Данные расходы не включают накладные расходы, такие как расходы на маркетинг и расходы отдела продаж.

Любые суммы авансов, уплаченные поставщикам, после даты начала лизинговых отношений и до даты начала срока финансового лизинга, учитываются как авансы, уплаченные поставщикам. Платежи, полученные Группой от лизингополучателя до начала срока финансового лизинга, учитываются как авансы полученные. Данные суммы корректируются против чистых инвестиций в лизинг на дату начала срока финансового лизинга.

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга

Группа может в одностороннем порядке расторгнуть договор финансового лизинга с целью взыскания просроченной дебиторской задолженности посредством изъятия предмета лизинга. В этом случае Группа направляет уведомление о расторжении договора финансового лизинга и переводит дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в состав активов к изъятию в сумме чистой инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ОКУ на дату перевода. Одновременно Группа прекращает начисление финансового дохода.

Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ОКУ по чистой инвестиции в лизинг, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

Активы к изъятию представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют величине чистой инвестиции в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи активов.

Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга

Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, представлены транспортными средствами, спецтехникой для последующей реализации, полученными от лизингополучателей, не выполнивших свои обязательства. Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Товары, предназначенные для продажи

Товары, предназначенные для продажи, представляют собой технику и транспортные средства, приобретенные Группой для последующей продажи. Товары, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или чистой цене продажи.

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа учитывает всю аренду путем признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде, за исключением:

- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость; и
- аренды сроком до 12 месяцев (краткосрочной аренды).

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

Денежный отток по погашенным процентам по аренде и погашению основного долга раскрывается соответственно в составе операционной и финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

Ключевые условия оценки

В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

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

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства, а также для распределения и признания процентных доходов или расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, опциона на досрочное погашение, опциона на продление, колл-опциона и аналогичных опционов), но без учета ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки.

Классификация финансовых инструментов, признание и последующая оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Все финансовые активы Группы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, были классифицированы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки.

Ниже приведены принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты являются активами, свободно конвертируемыми в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на депозитных счетах в банке с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, в отношении которых имеются ограничения на их использование, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Дебиторская задолженность по основной деятельности первоначально отражается в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев не дисконтируется. Дебиторская задолженность отражается за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Заемные средства включают кредиты банков и выпущенные облигации и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы и расходы, связанные с привлечением кредитов и выпуском облигаций, признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания и списание финансовых активов и обязательств

Отражение финансового актива прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

В случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и чистая инвестиция в лизинг переводится в состав активов к изъятию в сумме чистой инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

Группа списывает за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовые активы, в отношении которых отсутствуют обоснованные ожидания по их возмещению, после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение убытка от обесценения активов в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором было получено возмещение.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по финансовым инструментам

Группа признает резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности по основной деятельности.

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом соответствующего резерва под ОКУ.

Модель оценки ОКУ

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

Группа использует упрощенный подход для чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности. Резерв под ОКУ рассчитывается как потери, ожидаемые в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента по всем договорам лизинга. В таком случае Группе не требуется проводить анализ на предмет значительного увеличения кредитного риска относительно момента первоначального признания.

Для целей модели резервирования в качестве дефолта Группа рассматривает выход в просрочку более 90 дней или расторжение договора лизинга. Расторжение производится в том случае, когда Группа не видит иных способов получения денежных средств по договору лизинга.

Расчет резервов под ОКУ производится исходя из следующих переменных:

- Вероятность дефолта контрагента (PD) определяется на основе группы просрочки для соответствующего периода (весь срок жизни инструмента). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции. Вероятность дефолта корректируется с учетом прогнозной информации.
- Величина убытка в случае дефолта (LGD) определяется как доля потерь в величине требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики по поступлениям денежных средств по договорам, по которым произошел дефолт, включая возмещение, полученное в результате продажи предмета лизинга.
- Величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), определяется с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики платежей, которые осуществляет клиент до наступления события дефолта.

Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены активом собственной разработки и неисключительные права пользования.

Амортизация нематериальных активов с определяемым сроком полезного использования каждого нематериального актива (метод равномерного списания первоначальной стоимости, метод уменьшающегося остатка и метод единиц продукции) выбирается на основе ожидаемого характера потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и применяется последовательно из периода в период, за исключением случаев, когда происходит изменение ожидаемого характера потребления этих будущих экономических выгод.

Амортизация нематериальных активов с неопределяемым сроком полезного использования, по капитализированным затратам на разработку до начала их использования, а также по положительной деловой репутации, полученной при приобретении компаний, не начисляется.

Оценка сроков полезного использования актива является предметом профессионального суждения, при этом Группа принимает во внимание следующие факторы:

- предполагаемое использование актива;
- типичный жизненный цикл для актива и публичную информацию об оценках сроков полезной службы аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- технические, технологические, коммерческие или другие типы устаревания;
- деятельность Группы, в которой задействуется актив для получения дохода, и изменения в рыночном спросе на товары или услуги, получаемые от актива;
- предполагаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов и уровень затрат на поддержание и обслуживание актива, необходимый для получения будущих экономических выгод от актива, а также возможности и намерения Группы по достижению такого уровня затрат;
- период контроля над активом и юридические или аналогичные ограничения на использование актива;
- зависимость срока полезной службы актива от сроков полезной службы других активов Группы.

По отдельным объектам нематериальных активов могут устанавливаться особые сроки полезного использования, отражающие специфические условия использования и состояние актива.

В конце каждого отчетного года Группа осуществляет пересмотр ожидаемых сроков полезного использования нематериальных активов и их ликвидационной стоимости.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и любые корректировки по налогу к уплате или к возмещению за предыдущие годы. Сумма текущего налога, подлежащего уплате или возмещению, является наилучшей оценкой суммы налога, ожидаемой к уплате или возмещению, которая отражает неопределенность, связанную с налогом на прибыль, если таковая имеется. Она оценивается с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении временных разниц, не уменьшающих налогооблагаемую базу, а также разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»)

НДС, связанный с доходом от лизинга, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. НДС, относящийся к просроченной дебиторской задолженности лизингополучателей, отражается вместе с соответствующей дебиторской задолженностью в составе чистых инвестиций в лизинг. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг.

Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных действующим законодательством.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Уставный и добавочный капитал

В соответствии с российским законодательством единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет одностороннего права изъять капитал из Компании. Соответственно, в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», чистые активы Группы, принадлежащие единственному участнику, были отражены в консолидированной финансовой отчетности как капитал.

Взносы в уставный капитал отражаются по себестоимости. Добавочный капитал представляет собой превышение внесенных участником средств над объявленным размером уставного капитала.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или обязательства (или группы финансовых активов или обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включает в себя процентный доход по инвестициям в финансовый лизинг, по договорам купли-продажи в рассрочку и по депозитам в банках.

Выручка от продажи товаров оценивается на основе цены, указанной в договоре с покупателем. Переменное возмещение отсутствует. Как правило, после подписания договора Группа требует от покупателя осуществить предоплату за товар в полном объеме. Группа признает выручку в момент перехода контроля над товаром покупателю, что подтверждается подписанием сторонами акта приема-передачи. Значительный компонент финансирования отсутствует, поскольку период между моментом оплаты и моментом продажи товара составляет менее одного года. Выручка признается за вычетом НДС. Скидки и возвраты не предусмотрены условиями договоров.

Прочие доходы относятся на доходы в момент получения. Непроцентные расходы признаются в момент совершения операции.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Условия применения штрафных санкций и их размер установлены договорами лизинга. Доход от штрафов и пеней признается в учете в момент поступления денежных средств или по факту соответствующего решения суда.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых поправок к стандартам еще не вступил в действие по состоянию на 31 декабря 2025 года и не применялся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных поправок к стандартам с момента их вступления в действие.

- МСФО (IAS) 18 - «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (вступают в силу с 1 января 2027 года);
- МСФО (IAS) 19 - «Дочерние компании без публичной ответственности: раскрытия информации» (вступают в силу с 1 января 2027 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 – Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов (вступают в силу с 1 января 2026 года);

Группа считает, что данные поправки, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после вступления их в силу.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчетные счета в банках	1 850 658	163 346
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	10 000	742 560
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 860 658	905 906

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства, размещенные Группой в 1 банке, превышали 10% от совокупного объема денежных средств и их эквивалентов и составляли 1 727 372 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: средства в 2 банках составляли 784 095 тыс. рублей).

Ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе кредитных рейтингов:

	AAA	AA	A	BBB	BB	Итого
31 декабря 2025 года	23 367	42 733	57 998	1 727 372	9 188	1 860 658
31 декабря 2024 года	121 390	60 914	722 078	1 521	3	905 906

В таблицы выше показаны кредитные рейтинги по национальной шкале, присвоенные российскими рейтинговыми агентствами: АКРА и Эксперт РА. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень соответствует рейтингам от AAA до BB.

6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года авансы, уплаченные поставщикам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные поставщикам, в том числе:	268 425	516 869
За имущество, приобретенное для целей передачи в финансовый лизинг	141 325	229 769
За товары, предназначенные для продажи	127 100	287 100
Резервы под обесценение	-	-
Итого авансы, уплаченные поставщикам	268 425	516 869

По большинству договоров, по которым поставка актива для последующей передачи в лизинг ожидается в срок, превышающий 5 дней с момента авансового платежа, сумма авансового платежа поставщику ограничена суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя.

Условия поставки регулируются заключенными договорами, авансы по ним являются краткосрочными.

При наличии признаков неисполнения поставщиком договорных обязательств в отношении таких авансов формируется резерв под обесценение в сумме аванса, уплаченного поставщикам.

Анализ изменения резервов под обесценение авансов, уплаченных поставщикам, представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина резерва по состоянию на 1 января	-	14 456
Восстановление резерва под обесценение	-	(2 189)
Списание	-	(12 267)
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность перед поставщиками представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Договоры поставки предметов лизинга	373 959	2 769
Прочие договоры	79 110	39 015
Итого кредиторская задолженность перед поставщиками	453 069	41 784

По состоянию на 31 декабря 2025 года на 1 крупнейшего контрагента приходится 81% всей кредиторской задолженности, что составляет 365 845 тыс. рублей (2024 год: 20% и 8 225 тыс. рублей соответственно). Указанная задолженность представляет собой задолженность по имуществу, переданному в лизинг, с условием отсрочки платежа поставщику, сопоставимой с графиком лизинговых платежей от лизингополучателя.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

7. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовые инвестиции в лизинг	18 948 668	26 529 787
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(4 518 886)	(6 552 205)
Чистые инвестиции в лизинг	14 429 782	19 977 582
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(300 430)	(212 470)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	14 129 352	19 765 112

Анализ изменения балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ представлен далее:

	2025 год	2024 год
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 1 января	19 977 582	16 846 607
Вновь созданные или приобретенные активы	5 747 844	12 457 003
Выбытие активов в результате погашения в полной сумме	(3 589 583)	(3 468 196)
Прочие изменения, включая частичные погашения	(5 561 626)	(5 105 509)
Перевод в категорию активов к изъятию	(2 144 435)	(752 323)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря	14 429 782	19 977 582

Анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января	212 470	112 292
Изменение ОКУ, отраженное в составе прибыли или убытка	545 497	219 925
Вновь созданные или приобретенные активы	89 666	121 627
Восстановление резерва в результате погашения активов	(41 569)	(22 466)
Чистое изменение резерва под ОКУ	497 400	120 764
Перевод в категорию активов к изъятию	(457 537)	(119 747)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря	300 430	212 470

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2025 годов резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг рассчитан на коллективной основе с использованием внутренних статистических моделей в разрезе основных видов активов (автотранспорт, спецтехника, оборудование):

- Вероятность дефолта контрагента (PD) рассчитана на основании накопленного опыта Группы по дефолтам по договорам лизинга для соответствующей отрасли предмета лизинга и группы просрочки, а также скорректирована на эффект от влияния прогнозного изменения индекса потребительских цен;
- величина убытка в случае дефолта (LGD) рассчитана на основании внутренней статистики за 5 лет в разрезе видов активов (автотранспорт, спецтехника, оборудование);
- величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), учитывает платежи лизингополучателя по графику, которые Группа ожидает получить до предполагаемой даты дефолта контрагента.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Ниже приводится информация о движении балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ по видам активов:

	2025 год	2024 год
Автотранспорт		
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 1 января	15 546 431	11 870 910
Вновь созданные или приобретенные активы	4 809 358	10 099 151
Выбытие активов в результате погашения в полной сумме	(2 727 324)	(2 501 779)
Прочие изменения, включая частичные погашения	(4 155 279)	(3 416 383)
Перевод в категорию активов к изъятию	(1 859 418)	(505 468)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря	11 613 768	15 546 431
Спецтехника		
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 1 января	2 749 859	3 314 760
Вновь созданные или приобретенные активы	466 986	1 321 508
Выбытие активов в результате погашения в полной сумме	(559 598)	(635 195)
Прочие изменения, включая частичные погашения	(813 100)	(1 108 417)
Перевод в категорию активов к изъятию	(197 967)	(142 797)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря	1 646 180	2 749 859
Оборудование		
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 1 января	1 681 292	1 660 937
Вновь созданные или приобретенные активы	471 500	1 036 344
Выбытие активов в результате погашения в полной сумме	(302 661)	(331 222)
Прочие изменения, включая частичные погашения	(593 247)	(580 709)
Перевод в категорию активов к изъятию	(87 050)	(104 058)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря	1 169 834	1 681 292

Ниже приводится информация о движении резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг по видам активов:

	2025 год	2024 год
Автотранспорт		
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января	144 022	63 272
Изменение ОКУ, отраженное в составе прибыли или убытка	479 808	158 513
Вновь созданные или приобретенные активы	72 878	87 067
Восстановление резерва в результате погашения активов	(27 196)	(13 420)
Чистое изменение резерва под ОКУ	434 126	84 866
Перевод в категорию активов к изъятию	(394 044)	(77 763)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря	229 786	144 022
Спецтехника		
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января	33 005	40 051
Изменение ОКУ, отраженное в составе прибыли или убытка	55 856	18 982
Вновь созданные или приобретенные активы	8 542	13 446
Восстановление резерва в результате погашения активов	(7 648)	(7 186)
Чистое изменение резерва под ОКУ	54 962	12 722
Перевод в категорию активов к изъятию	(44 610)	(26 028)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря	44 251	33 005
Оборудование		
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января	35 443	8 969
Изменение ОКУ, отраженное в составе прибыли или убытка	9 833	42 430
Вновь созданные или приобретенные активы	8 246	21 114
Восстановление резерва в результате погашения активов	(6 725)	(1 860)
Чистое изменение резерва под ОКУ	8 312	23 176
Перевод в категорию активов к изъятию	(18 883)	(15 956)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря	26 393	35 443

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

По состоянию на 31 декабря 2025 года количество действующих договоров по финансовому лизингу составляет 9 190 договоров (2024 год: 11 204 договора). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам лизинга производятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 15% чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 2 228 525 тыс. рублей до вычета резерва под ОКУ (2024 год: 12% и 2 475 189 тыс. рублей соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2025 года максимальный объем чистых инвестиций в лизинг, приходящийся на одного лизингополучателя, составляет 502 185 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 326 085 тыс. рублей).

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

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	10 234 999	5 091 120	2 342 134	955 642	324 773	18 948 668
Финансовые доходы будущих периодов	(1 116 107)	(1 596 687)	(986 851)	(555 126)	(264 115)	(4 518 886)
Чистые инвестиции в лизинг	9 118 892	3 494 433	1 355 283	400 516	60 658	14 429 782
- текущие	8 935 155	3 494 433	1 355 283	400 516	60 658	14 246 045
- просроченные	183 737	-	-	-	-	183 737

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

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	13 261 281	7 541 144	3 652 738	1 499 036	575 588	26 529 787
Финансовые доходы будущих периодов	(1 289 715)	(2 454 261)	(1 593 351)	(760 879)	(453 999)	(6 552 205)
Чистые инвестиции в лизинг	11 971 566	5 086 883	2 059 387	738 157	121 589	19 977 582
- текущие	11 843 596	5 086 883	2 059 387	738 157	121 589	19 849 612
- просроченные	127 970	-	-	-	-	127 970

Информация в таблицах выше основана на договорных сроках погашения. Категория «просроченные» включает валовые инвестиции в лизинг в части просроченных платежей.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистые инвестиции в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	13 738 484	19 552 528
- просроченные на срок 31-60 дней	432 907	310 982
- просроченные на срок 61-90 дней	190 410	89 740
	14 361 801	19 953 250
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг		
- просроченные на срок свыше 90 дней	67 981	24 332
	67 981	24 332
За вычетом резерва под ОКУ	(300 430)	(212 470)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	14 129 352	19 765 112

В таблице выше просроченные суммы представляют собой всю величину чистых инвестиций в лизинг по соответствующим договорам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Группа производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей и регулярно осуществляет мониторинг непогашенной задолженности.

Группа сохраняет права собственности на активы, переданные в лизинг, в течение срока действия лизинга. Оценка справедливой стоимости данных активов рассчитывается в момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается в дальнейшем, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

В соответствии с законодательством РФ и условиями договоров лизинга Группа имеет возможность в одностороннем порядке расторгнуть договор лизинга в случае нарушения платежей более двух раз подряд, изъять предмет лизинга у должника для последующей реализации.

Группа использует страхование для защиты предмета лизинга от ущерба вследствие повреждения или кражи. По большинству договоров уплату страховых взносов осуществляет Группа, лизингополучатель возмещает её затраты по фактической стоимости.

Часть имущества, переданного в финансовый лизинг, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2025 года чистые инвестиции в лизинг, относящиеся к данным активам, составляют 3 757 290 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 4 833 766 тыс. рублей).

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность	631 904	426 059
по продаже товаров, предназначенных для продажи	465 535	279 244
по страховому возмещению	84 545	52 774
по возмещению госпошлин	40 921	29 720
по договорам на оказание прочих услуг	21 907	39 323
по договорам рассрочки	10 203	16 062
прочее	8 793	8 936
Прочая задолженность лизингополучателей	1 910	1 253
	633 814	427 312
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(86 548)	(63 580)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности	547 266	363 732

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками включает задолженность по договорам купли-продажи товаров с одним покупателем на сумму 460 416 тыс. руб., срок оплаты по которым ещё не наступил. Оплата дебиторской задолженности ожидается в первом квартале 2026 года. Договоры купли-продажи обеспечены залогом имущества покупателя. Задолженность не является просроченной и не имеет резерва по состоянию на 31 декабря 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеется обесцененная дебиторская задолженность по возмещению госпошлин в сумме 40 921 тыс. рублей, по страховому возмещению в сумме 37 411 тыс. рублей, по продаже прочих активов в сумме 1 444 тыс. рублей и по прочей дебиторской задолженности в сумме 6 772 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: обесцененная дебиторская задолженность по возмещению госпошлин в сумме 29 720 тыс. рублей, по страховому возмещению в сумме 25 955 тыс. рублей, по продаже прочих активов в сумме 753 тыс. рублей и по прочей дебиторской задолженности в сумме 7 153 тыс. рублей).

Анализ изменения резервов под ОКУ по дебиторской задолженности по основной деятельности представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января	63 580	48 533
Создание резерва	22 968	15 047
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря	86 548	63 580

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***9. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА**

Информация о движении активов к изъятию и активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	2025 год		2024 год	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	105 798	220 417	61 029	81 961
Перевод чистых инвестиций в лизинг в состав активов к изъятию	1 683 475	-	632 575	-
Изъятие активов	(1 354 260)	1 354 260	(400 075)	400 075
Выбытие возвращенных активов	-	(945 308)	-	(185 289)
Обесценение	(75 003)	(133 529)	(108 339)	(76 330)
Возврат в лизинг	(180 351)	-	(53 180)	-
Платежи, поступившие после расторжения	(75 626)	-	(26 212)	-
Списание	(824)	-	-	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	103 209	495 840	105 798	220 417

Активы к изъятию представляют собой транспортные средства, спецтехнику и оборудование, подлежащие изъятию у не выполнивших свои обязательства лизингополучателей. Перевод в состав активов к изъятию осуществляется в сумме чистых инвестиций в лизинг и неоплаченной дебиторской задолженности за вычетом резерва под ОКУ на дату перевода.

Возмещаемая стоимость активов к изъятию определяется с учетом перспектив изъятия и оценочной стоимости предмета лизинга. Для каждой категории устанавливается ставка резерва с учетом исторического опыта Группы. При наличии дополнительных признаков обесценения актива к изъятию резерв может быть создан на индивидуальной основе.

После изъятия активы переводятся в состав активов, возвращенных в результате прекращения лизинга, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи, которая определяется с использованием одного из следующих методов:

- ликвидные активы оцениваются сравнительным методом на основании цен продаж аналогичных активов;
- менее ликвидные активы оцениваются затратным методом путем запроса у поставщиков текущей стоимости активов, скорректированной с учетом индексации цен и износа.

Балансовая стоимость возвращенных активов подлежит возмещению путем их продажи третьим лицам или передачи в финансовую аренду.

10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периодов:

	2025 год	2024 год
По состоянию на 1 января	48 905	141 295
Приобретения, связанные с арендой офисных помещений	1 703	15 252
Амортизационные отчисления (примечание 21)	(11 442)	(29 157)
Выбытие	(20 281)	(87 215)
Переоценка (эффект от изменения обязательства по аренде)	2 986	8 730
По состоянию на 31 декабря	21 871	48 905

Ниже представлен анализ изменения балансовой стоимости арендных обязательств в течение периодов:

	2025 год	2024 год
По состоянию на 1 января	51 480	143 433
Приобретения, связанные с арендой офисных помещений	1 703	15 209
Процентные расходы (примечание 18)	3 041	8 452
Арендные платежи	(14 886)	(37 164)
Переоценка	2 986	8 765
Выбытие	(20 281)	(87 215)
По состоянию на 31 декабря	24 043	51 480

В октябре 2024 года Группа расторгла договор аренды основного офисного помещения в Москве по инициативе арендодателя, что привело к выбытию соответствующего актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Одновременно Группа заключила краткосрочный договор аренды коворкинга, согласно которому Группа имеет преимущественное право на заключение аренды на новый срок. Группа не признала актив в форме права пользования новым офисным помещением и отражает арендные платежи в качестве расходов на краткосрочную аренду.

Группа арендует различные офисные помещения в различных регионах Российской Федерации. Все договоры аренды заключаются Группой на срок менее 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с даты начала срока аренды по договорам аренды новых активов, заключенным в 2025 и 2024 годах, за исключением договора аренды основного офисного помещения в Москве.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, а также расходы, относящиеся к переменным арендным платежам (коммунальные расходы), не включенные в обязательства по аренде (примечание 21), в течение 2025 года составляют 51 295 тыс. рублей (2024 год: 12 018 тыс. рублей).

11. ТОВАРЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года товары, предназначенные для продажи, представлены техникой и транспортными средствами, бывшими в эксплуатации.

Ниже приводится информация по группам товаров, предназначенных для продажи:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Транспортные средства	280 272	866 952
Спецтехника	34 167	62 625
Резерв под обесценение	(77 459)	(5 583)
Итого товары, предназначенные для продажи	236 980	923 994

Далее представлена балансовая стоимость товаров, предназначенных для продажи, а также ее изменение в течение периодов:

	2025 год	2024 год
По состоянию на 1 января	923 994	1 244 549
Поступление	139 160	1 781 138
Продажи	(417 806)	(2 097 703)
Возврат в лизинг	(336 492)	-
Обесценение	(71 876)	(3 990)
По состоянию на 31 декабря	236 980	923 994

Выручка от продажи товаров преимущественно представлена продажами коммерческого транспорта юридическим лицам в рублях на территории Российской Федерации.

В 2025 году 85% выручки от продажи товаров приходится на одного покупателя, договоры купли-продажи с которым предусматривают оплату стоимости товара после 31 декабря 2025 года. Сумма дебиторской задолженности, которая была не оплачена на 31 декабря 2025 года, составила 460 416 тыс. руб.

Возможная цена продажи товаров определяется путем мониторинга цен продаж на аналогичные товары, предлагаемых на рынке.

Анализ изменения резервов под обесценение по товарам, предназначенным для продажи, представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина резерва по состоянию на 1 января	5 583	1 593
Создание резерва (Примечание 20)	71 876	3 990
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	77 459	5 583

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Ниже представлен анализ движения нематериальных активов в течение 2025 и 2024 годов:

	Фактические затраты	Накопленная амортизация и обесценение	Чистая балансовая стоимость
По состоянию на 1 января 2024 год	74 435	-	74 435
Затраты на создание	64 973	-	64 973
Начисление амортизации	-	(17 909)	(17 909)
Выбытие	(1 662)	1 662	-
По состоянию на 31 декабря 2024 года	137 746	(16 247)	121 499
Приобретения	52 477	-	52 477
Затраты на создание	22 619	-	22 619
Начисление амортизации	-	(10 298)	(10 298)
Выбытие	(5 803)	5 803	-
Обесценение и списание	(51 956)	179	(51 777)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	155 083	(20 563)	134 520

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года нематериальные активы включают платформу оператора финансовых сервисов, которую Группа разрабатывала с 2022 года и поэтапно вводила в эксплуатацию. Ввод был завершен 1 сентября 2025 года. Срок полезного использования платформы для целей амортизации актива установлен 120 месяцев.

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Ниже представлена информация о прочих активах:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые прочие активы		
Авансовый платеж по облигациям	365 540	199 725
Займы выданные	-	12 082
Нефинансовые прочие активы		
Предоплаты за услуги	36 510	46 747
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	35 627	72 798
Основные средства	26 539	23 534
Предоплаты за программное обеспечение	11 039	8 703
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	56 162
Прочее	4 485	3 284
Итого прочие активы	479 740	423 035

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансовый платеж по облигациям представляет собой средства, переведенные платежному агенту на погашение части номинальной стоимости облигаций серий: 001P-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R-001P), 001P-05 (регистрационный номер и 4B02-05-36193-R-001P001P), 001P-06 (регистрационный номер и 4B02-06-36193-R-001P001P) и 001P-07 (регистрационный номер 4B02-07-36193-R-001P) на общую сумму 321 600 тыс. руб., а также на выплату купона в сумме 43 940 тыс. рублей. Данные обязательства были исполнены 7 января 2026 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансовый платеж по облигациям представляет собой средства, переведенные платежному агенту на погашение части номинальной стоимости облигаций серий: 001P-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R-001P) и 001P-07 (регистрационный номер 4B02-07-36193-R-001P) на общую сумму 169 250 тыс. руб., а также на выплату купона в сумме 30 475 тыс. рублей. Данные обязательства были исполнены 9 января 2025 года.

14. КРЕДИТЫ БАНКОВ И АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

По состоянию на 31 декабря 2025 года привлеченные кредиты в сумме 6 474 218 тыс. рублей представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от российских банков, со сроком погашения в 2026-2028 годах (31 декабря 2024 года: 9 626 376 тыс. рублей со сроком погашения в 2025-2027 годах).

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность Группы по кредитам, привлеченным от трёх банков (31 декабря 2024 года: пяти банков) превышает 10% от общего объема кредитов банков. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 4 162 410 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 9 281 373 тыс. рублей).

Анализ движения финансовых обязательств за 2025 и 2024 годы представлен в таблице далее (за исключением обязательств по аренде, анализ движения которых приведен в примечании 10):

	Кредиты банков	Облигации (Примечание 15)	Авансовый платеж по облигациям (Примечание 13)	Итого заемные средства
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	8 241 693	8 010 042	-	16 251 735
Привлечение заемных средств	9 359 287	7 500 000	-	16 859 287
Погашение заемных средств	(7 999 215)	(5 820 250)	(169 250)	(13 988 715)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	1 360 072	1 679 750	(169 250)	2 870 572
Расходы по привлечению финансирования	(16 185)	(42 737)	-	(58 922)
Начисленные процентные расходы	1 623 443	1 437 085	-	3 060 528
Проценты уплаченные	(1 582 647)	(1 225 110)	(30 475)	(2 838 232)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	9 626 376	9 859 030	(199 725)	19 285 681
Привлечение заемных средств	2 727 422	3 500 000	-	6 227 422
Погашение заемных средств	(5 861 471)	(5 551 675)	(121 875)	(11 535 021)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	(3 134 049)	(2 051 675)	(121 875)	(5 307 599)
Расходы по привлечению финансирования	(135)	(2 857)	-	(2 992)
Начисленные процентные расходы	1 642 000	1 158 479	-	2 800 479
Проценты уплаченные	(1 659 974)	(1 098 630)	(43 940)	(2 802 544)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	6 474 218	7 864 347	(365 540)	13 973 025

По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры по кредитам банков в сумме 6 474 218 тыс. руб., включая долгосрочную часть в сумме 738 785 тыс. руб., предусматривают ежеквартальную проверку соблюдения обязательств (ковенантов) по поддержанию показателей прибыльности деятельности, достаточности капитала, долговой нагрузки, объема и качества лизингового портфеля, и других показателей. В случае нарушения Группой указанных ковенантов банки-кредиторы могут получить право требовать досрочного погашения кредитов. Группа выстроила регулярную систему мониторинга соблюдения ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2025 года требования о досрочном погашении кредитов отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 года ковенанты по части кредитных договоров были нарушены, что привело к реклассификации обязательств перед кредиторами в размере 2 647 398 тыс. руб. в состав категории «от 1 до 6 месяцев» в анализе активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2025 года и на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности требования о досрочном погашении кредитов у Группы отсутствуют.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

15. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года облигации представлены находящимися в обращении облигациями следующих выпусков:

Серия	Дата окончания размещения	Дата полного погашения выпуска	Годовая ставка купона по состоянию на 31 декабря		Объем выпуска, тыс. руб.	Объем в обращении по непогашенному номиналу на 31 декабря		Балансовая стоимость на 31 декабря	
			2025 года	2024 года		2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
001P-04	16.02.23	31.01.26	10,55%	10,55%	2 500 000	145 500	976 500	143 829	970 262
001P-05	20.07.23	04.07.26	10,00%	10,00%	3 000 000	590 100	1 587 300	594 061	1 595 731
001P-06	18.10.23	02.10.26	15,50%	15,50%	2 500 000	699 500	1 530 500	701 926	1 531 870
001P-07	13.03.24	03.03.26	15,75%	15,75%	2 500 000	500 000	1 700 000	505 985	1 716 515
001P-08	26.04.24	11.04.27	16,00%	16,00%	3 000 000	1 338 000	2 335 200	1 337 791	2 329 384
001P-09	25.07.24	10.07.27	18,50%	18,50%	2 000 000	1 058 200	1 723 000	1 056 280	1 715 268
001P-10	14.10.25	28.09.28	18,51%	-	1 500 000	1 500 000	-	1 512 901	-
КО-01	18.12.25	02.12.28	17,00%	-	2 000 000	2 000 000	-	2 011 574	-
Итого						7 831 300	9 852 500	7 864 347	9 859 030

По выпуску серии 001P-10 предусмотрен плавающий тип купона: ключевая ставка ЦБ РФ + спред в размере 2% годовых.

Ниже представлена информация о балансовой стоимости размещенных облигаций:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг по выпущенным облигациям по амортизированной стоимости с учетом затрат по выпуску	7 804 147	9 796 610
Накопленный купонный доход по выпущенным облигациям	60 200	62 420
Итого балансовая стоимость размещенных облигаций	7 864 347	9 859 030

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	45 272	63 159
Расчеты с контрагентами	41 983	41 695
Обязательства по страховым платежам	23 910	12 585
Начисленные расходы	9 363	7 446
Прочие финансовые обязательства	743	548
Итого прочие финансовые обязательства	121 271	125 433
Прочие нефинансовые обязательства		
НДС к уплате	312 416	16 016
Прочие авансы полученные	68 287	38 037
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	43 445	52 686
Задолженность по налогу на прибыль	3 271	2 599
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	2 559	18 071
Прочие оценочные обязательства	5 645	11 970
Итого прочие нефинансовые обязательства	435 623	139 379
Итого прочие обязательства	556 894	264 812

Анализ изменения прочих оценочных обязательств представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина прочих оценочных обязательств по состоянию на 1 января	11 970	79 501
Изменение прочих оценочных обязательств	(6 325)	(67 531)
Величина прочих оценочных обязательств по состоянию на 31 декабря	5 645	11 970

Анализ изменения резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам представлен далее:

	2025 год	2024 год
Величина резерва по состоянию на 1 января	18 071	11 836
Изменение резерва в связи с выплатами по судебным искам	(5 460)	(15 555)
Прочие изменения в оценках	(10 052)	21 790
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	2 559	18 071

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал сформирован за счет вкладов участника денежными средствами и по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составляет 444 000 тыс. рублей.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы участника в уставный капитал превышали объявленный уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года добавочный капитал Группы составил 454 700 тыс. рублей.

Дивиденды

19 марта 2025 года единственный участник ООО «Элемент Лизинг» в соответствии с решением о распределении чистой прибыли и ранее нераспределенной выплатил дивиденды в размере 10 400 тыс. рублей.

17 декабря 2024 года единственный участник ООО «Элемент Лизинг» в соответствии с решением о распределении чистой прибыли и ранее нераспределенной выплатил дивиденды в размере 51 000 тыс. рублей.

Информация о выплатах дивидендов дочерней компанией ООО «СтрейтЛинк» в течение 2025 и 2024 годов в соответствии с решением общего собрания участников Компании о распределении чистой прибыли и ранее нераспределенной представлена следующим образом:

Дата решения о выплате	Дата выплаты дивидендов	Сумма выплаты
Выплаты дивидендов в 2025 году		
31 марта 2025 года	30 июня 2025 года	67 000
5 декабря 2025 года	22 декабря 2025 года	95 000
Итого выплат дивидендов в 2025 году		162 000
в том числе выплаты		
головной Компании ООО «Элемент Лизинг»		161 838
миноритарному участнику ООО «СтрейтЛинк»		162
Выплаты дивидендов в 2024 году		
15 апреля 2024 года	16 апреля 2024 года	140 000
30 сентября 2024 года	30 сентября 2024 года	90 000
10 декабря 2024 года	17 декабря 2024 года	50 000
Итого выплат дивидендов в 2024 году		280 000
в том числе выплаты		
головной Компании ООО «Элемент Лизинг»		279 720
миноритарному участнику ООО «СтрейтЛинк»		280

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Информация о процентных доходах и расходах приведена в таблице далее:

	2025 год	2024 год
Процентный доход по финансовому лизингу	4 122 137	3 935 376
Прочие процентные доходы, рассчитанные по ЭПС		
Депозиты в банках	121 818	114 714
Договоры купли-продажи в рассрочку	1 865	6 661
Кредиты и займы	648	2 132
Итого прочие процентные доходы	124 331	123 507
Процентные расходы		
Кредиты банков	(1 642 000)	(1 623 443)
Облигации выпущенные	(1 158 479)	(1 437 085)
Аренда	(3 041)	(8 452)
Итого процентные расходы	(2 803 520)	(3 068 980)
Итого чистый процентный доход	1 442 948	989 903

В состав процентных доходов по финансовому лизингу за 2025 год входит общая сумма, равная 32 271 тыс. рублей (2024 год: 20 338 тыс. рублей), начисленная по обесцененным инвестициям в финансовый лизинг.

19. ЧИСТЫЙ ПРОЧИЙ ДОХОД И РАСХОД

Информация о чистом прочем доходе и расходе приведена в таблице далее:

	2025 год	2024 год
Чистый прочий доход		
Доход от комиссионного вознаграждения по договорам страхования	235 836	297 226
Чистый доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	-	172 386
Прочие доходы	138 665	113 274
Итого чистый прочий доход	374 501	582 886
Чистый прочий расход		
Чистый расход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	98 816	-
Обесценение прочих активов	51 778	-
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу и товарам для продажи	48 389	34 144
Расходы по услугам платформенного сервиса и ИТ разработке	23 143	-
Расходы по транспортному налогу	56	492
Итого чистый прочий расход	222 182	34 636

Информация о чистом (расходе) доходе от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга приведена в таблице далее:

	2025 год	2024 год
Доходы от реализации возвращенных активов	836 000	353 627
Балансовая стоимость возвращенных активов	(934 816)	(181 241)
Чистый (расход) / доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	(98 816)	172 386

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***20. ИЗМЕНЕНИЕ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ**

Информация по изменению прочих резервов представлена далее:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Создание резерва под дебиторскую задолженность по основной деятельности (Примечание 8)	(22 968)	(15 047)
Создание резерва по товарам, предназначенным для продажи (Примечание 11)	(71 876)	(3 990)
Восстановление резерва под авансы, уплаченные поставщикам (Примечание 6)	-	2 189
Восстановление / (создание) резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам (Примечание 16)	15 513	(6 235)
Изменение прочих оценочных обязательств	6 325	67 531
Итого изменение прочих резервов	<u>(73 006)</u>	<u>44 448</u>

21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Информация о расходах на персонал и прочих операционных расходах приведена в таблице далее:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы на персонал		
Заработная плата	839 300	894 107
Социальное обеспечение	221 543	226 425
Итого расходы на персонал	<u>1 060 843</u>	<u>1 120 532</u>
Прочие операционные расходы		
Информационные и телекоммуникационные услуги	104 392	99 321
Административные расходы	32 220	41 529
Аренда и коммунальные расходы (Примечание 10)	51 295	12 018
Реклама и маркетинг	18 565	16 576
Аудиторские и консультационные услуги	16 246	17 143
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 901	23 723
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 10)	11 442	29 157
Комиссия банков	2 427	3 743
Итого прочие операционные расходы	<u>252 488</u>	<u>243 210</u>
Итого операционные расходы	<u>1 313 331</u>	<u>1 363 742</u>

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	48 186	270 323
Отложенное налогообложение	(185 118)	(269 716)
Эффект повышения ставки с 20% до 25%	-	(135 887)
Штрафы и пени по налогам	1	1
Возмещение по налогу на прибыль	(136 931)	(135 279)

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2025 году исчислялся по ставке 25% (2024 год: 20%) от подлежащей обложению суммы прибыли, полученной за год.

В июле 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса РФ, отдельные законодательные акты РФ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов РФ», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, которые могут отличаться от требований МСФО. Некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения и приводят к возникновению постоянных налоговых разниц.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	2025 год	2024 год
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(597 443)	3 033
Теоретические налоговые (возмещения) / отчисления по ставке 25% (2024 год: 20%)	(149 361)	607
Эффект повышения ставки с 20% до 25%	-	(135 887)
Постоянные разницы	12 429	-
Штрафы и пени по налогам	1	1
Возмещение по налогу на прибыль	(136 931)	(135 279)

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством РФ.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	1 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка за 2024 год	Эффект повышени я ставки с 20% до 25%	31 декабря 2024 года	Приобре- тение дочерней компании	Отражено в составе прибыли или убытка за 2025 год	31 декабря 2025 года
По лизинговой деятельности							
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-	-	-	-	218 773	218 773
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	192 791	251 067	110 965	554 823	-	(171 825)	382 998
Резерв под ОКУ / обесценение	29 252	46 427	18 920	94 599	-	119 179	213 778
Дебиторская задолженность по основной деятельности	21 659	(390)	5 317	26 586	-	98 365	124 951
Авансы, уплаченные поставщикам	(3 386)	1 135	(563)	(2 814)	-	(3 187)	(6 001)
Прочие активы	(45 950)	17 302	(7 162)	(35 810)	-	(83 865)	(119 675)
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5 488	1 603	1 773	8 864	-	10 098	18 962
Авансы полученные	6 171	(1 650)	1 130	5 651	-	(20 339)	(14 688)
Кредиты банков	(200)	174	(7)	(33)	-	33	-
Облигации выпущенные	(374)	257	(29)	(146)	-	271	125
Прочие заемные средства	450	(450)	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	73 287	(46 503)	6 696	33 480	-	256	33 736
По прочей деятельности							
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-	-	-	23 308	9 150	32 458
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(5 431)	(618)	(1 512)	(7 561)	-	2 184	(5 377)
Прочие активы	(825)	805	(5)	(25)	-	6 391	6 366
Авансы, уплаченные поставщикам	18	(18)	-	-	-	2	2
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Прочие обязательства	880	575	364	1 819	-	(366)	1 453
Чистые отложенные налоговые активы	273 830	269 716	135 887	679 433	23 308	185 118	887 859
Итого отложенный налоговый актив	279 188	268 973	137 040	685 201	23 308	184 627	893 136
Итого отложенное налоговое обязательство	(5 358)	743	(1 153)	(5 768)	-	491	(5 277)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 251 231 тыс. руб. в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Группа подготовила прогноз будущей налогооблагаемой прибыли исходя из предположения о постепенном росте рентабельности капитала до 10%. Данный анализ показывает, что признанные активы в отношении налогового убытка могут быть реализованы в течение ближайших 7 лет.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)***23. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ**

Операции Группы организованы по следующим бизнес-сегментам:

- Лизинг включает предоставление в лизинг транспортных средств, спецтехники и оборудования на территории РФ.
- Торговля включает в себя торговлю техникой и транспортными средствами, бывшими в эксплуатации.
- Прочий сегмент включает в себя услуги дочерних компаний в дополнительных видах деятельности на рынке лизинга.

Операции между бизнес-сегментами проводятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе активов и обязательств бизнес-сегмента отражаются межсегментные распределения, а в составе доходов и расходов бизнес-сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов.

Далее приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении и статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении:

	Лизинг	Торговля	Прочий	Исключения	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1 842 750	-	17 908	-	1 860 658
Авансы, уплаченные поставщикам	138 901	127 100	2 424	-	268 425
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	14 129 352	-	-	-	14 129 352
НДС к возмещению	-	-	1 054	-	1 054
Дебиторская задолженность по основной деятельности	70 389	460 416	21 907	(5 446)	547 266
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	495 840	-	-	-	495 840
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	103 209	-	-	-	103 209
Активы в форме права пользования	21 871	-	-	-	21 871
Товары, предназначенные для продажи	-	236 980	-	-	236 980
Отложенные налоговые активы	852 958	-	40 178	-	893 136
Нематериальные активы	7 390	-	127 130	-	134 520
Прочие активы	477 541	-	2 199	-	479 740
ИТОГО АКТИВОВ	18 140 201	824 496	212 800	(5 446)	19 172 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность перед поставщиками	453 077	-	4 282	(4 290)	453 069
Авансы полученные	380 446	-	-	-	380 446
Кредиты банков	6 474 218	-	-	-	6 474 218
Облигации выпущенные	7 028 987	835 360	-	-	7 864 347
Обязательства по аренде	24 043	-	-	-	24 043
Отложенные налоговые обязательства	-	-	5 277	-	5 277
Прочие обязательства	479 935	1 577	76 538	(1 156)	556 894
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	14 840 706	836 937	86 097	(5 446)	15 758 294

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении:

	Лизинг	Торговля	Прочий	Исключения	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	865 838	-	40 068	-	905 906
Авансы, уплаченные поставщикам	228 636	287 100	1 133	-	516 869
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	19 765 112	-	-	-	19 765 112
НДС к возмещению	214 294	-	-	-	214 294
Дебиторская задолженность по основной деятельности	59 701	279 244	30 245	(5 458)	363 732
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	220 417	-	-	-	220 417
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	105 798	-	-	-	105 798
Активы в форме права пользования	48 905	-	-	-	48 905
Товары, предназначенные для продажи	-	923 994	-	-	923 994
Отложенные налоговые активы	685 201	-	-	-	685 201
Нематериальные активы	121 499	-	-	-	121 499
Прочие активы	410 861	-	50 878	(38 704)	423 035
ИТОГО АКТИВОВ	22 726 262	1 490 338	122 324	(44 162)	24 294 762
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность перед поставщиками	41 782	-	5 460	(5 458)	41 784
Авансы полученные	560 681	-	-	-	560 681
Кредиты банков	9 626 376	-	-	-	9 626 376
Облигации выпущенные	8 954 269	904 761	-	-	9 859 030
Прочие заемные средства	38 694	-	-	(38 694)	-
Обязательства по аренде	51 480	-	-	-	51 480
Отложенные налоговые обязательства	-	-	5 768	-	5 768
Прочие обязательства	233 749	4 910	26 153	-	264 812
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	19 507 031	909 671	37 381	(44 152)	20 409 931

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена информация о прибыли или убытке по основным бизнес-сегментам Группы за 2025 год:

	Лизинг	Торговля	Прочий	Исключения	Итого
Процентный доход по лизингу	4 097 366	-	-	24 771	4 122 137
Прочие процентные доходы, рассчитанные по ЭПС	118 274	-	11 721	(5 664)	124 331
Процентные расходы	(2 643 082)	(164 108)	(1 994)	5 664	(2 803 520)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	1 572 558	(164 108)	9 727	24 771	1 442 948
Выручка от продажи товаров	-	365 933	-	-	365 933
Себестоимость проданных товаров	-	(418 382)	-	-	(418 382)
ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ ДЛЯ ПРОДАЖИ	-	(52 449)	-	-	(52 449)
Чистый прочий доход	153 147	(72 243)	358 620	(65 023)	374 501
Чистый прочий расход	(45 018)	(3 427)	(173 737)	-	(222 182)
ДОХОД / (РАСХОД) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	1 680 687	(292 227)	194 610	(40 252)	1 542 818
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	105	-	-	-	105
ОБЩИЙ ДОХОД / (РАСХОД) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД	1 680 792	(292 227)	194 610	(40 252)	1 542 923
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг	(545 497)	-	-	-	(545 497)
Изменение резервов под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(208 532)	-	-	-	(208 532)
Изменение прочих резервов	(1 130)	(71 876)	-	-	(73 006)
Расходы на персонал	(939 275)	(4 270)	(117 298)	-	(1 060 843)
Прочие операционные расходы	(231 884)	795	(61 651)	40 252	(252 488)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(245 526)	(367 578)	15 661	-	(597 443)
Возмещение по налогу на прибыль	85 104	71 068	(19 241)	-	136 931
ЧИСТЫЙ УБЫТОК ЗА 2025 ГОД	(160 422)	(296 510)	(3 580)	-	(460 512)

В таблице ниже приведена информация о прибыли или убытке по основным бизнес-сегментам Группы за 2024 год:

	Лизинг	Торговля	Прочий	Исключения	Итого
Процентный доход по лизингу	3 935 364	-	-	12	3 935 376
Прочие процентные доходы, рассчитанные по ЭПС	120 921	-	15 556	(12 970)	123 507
Процентные расходы	(2 828 625)	(253 201)	(124)	12 970	(3 068 980)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	1 227 660	(253 201)	15 432	12	989 903
Выручка от продажи товаров	-	2 286 526	-	-	2 286 526
Себестоимость проданных товаров	-	(2 097 702)	-	-	(2 097 702)
ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ ДЛЯ ПРОДАЖИ	-	188 824	-	-	188 824
Чистый прочий доход	331 442	-	259 814	(8 370)	582 886
Чистый прочий расход	(26 538)	(8 098)	-	-	(34 636)
ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	1 532 564	(72 475)	275 246	(8 358)	1 726 977
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(56)	-	-	-	(56)
ОБЩИЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД	1 532 508	(72 475)	275 246	(8 358)	1 726 921
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг	(219 925)	-	-	-	(219 925)
Изменение резервов под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(184 669)	-	-	-	(184 669)
Изменение прочих резервов	44 448	-	-	-	44 448
Расходы на персонал	(945 058)	(78 271)	(97 203)	-	(1 120 532)
Прочие операционные расходы	(231 486)	(4 537)	(15 545)	8 358	(243 210)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(4 182)	(155 283)	162 498	-	3 033
Расход по налогу на прибыль	137 876	31 056	(33 653)	-	135 279
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА 2024 ГОД	133 694	(124 227)	128 845	-	138 312

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Группы осуществляется в отношении кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска. Главной задачей управления финансовыми рисками является идентификация и минимизация соответствующих рисков. Группа регулярно определяет лимиты риска и осуществляет дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску. Под кредитным риском понимается риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения лизингополучателем финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями лизингового договора. Кредитный риск также возникает в отношении банков, в которых размещены депозиты / остатки на расчетных счетах, поставщиков при совершении оплаты до поставки товара / услуги и покупателей при продаже товаров в рассрочку.

Группа осуществляет свою деятельность в клиентской нише, характеризуемой высоким уровнем дефолтов, и фокусируется на сделках небольшого размера с клиентами преимущественно малого и среднего бизнеса, что обеспечивает высокий уровень диверсификации лизингового портфеля по клиентам.

Мероприятия, предпринимаемые Группой по управлению кредитным риском, включают в себя анализ финансового состояния контрагентов (лизингополучателей, поставщиков и покупателей), анализ ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, установление параметров лизинговых сделок с учетом ликвидности предмета лизинга, применение централизованной коллегиальной процедуры утверждения сделок. Управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения дополнительного залога, а также поручительств связанных сторон. Минимизация потерь по дефолтным сделкам обеспечивается наличием уникальной технологии и собственных служб Группы по работе с должниками, возврату и последующей реализации имущества.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, в которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств.

Политикой Группы является обеспечение соответствия условий заимствований Группы условиям инвестиций в финансовый лизинг, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления лизинговых платежей.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Анализ активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 860 658	-	-	-	-	1 860 658
Авансы, уплаченные поставщикам	102 776	151 887	11 838	1 924	-	268 425
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	1 275 059	3 275 413	3 055 775	3 750 906	2 772 199	14 129 352
НДС к возмещению	-	1 054	-	-	-	1 054
Дебиторская задолженность по основной деятельности	6 306	540 251	311	398	-	547 266
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	-	495 840	-	-	-	495 840
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	103 209	-	-	-	103 209
Активы в форме права пользования	669	3 343	4 011	8 022	5 826	21 871
Товары, предназначенные для продажи	-	236 980	-	-	-	236 980
Отложенные налоговые активы	74 919	258 119	178 683	219 331	162 084	893 136
Нематериальные активы	1 174	5 872	7 047	27 511	92 916	134 520
Прочие активы	379 707	65 483	14 291	8 750	11 509	479 740
ИТОГО АКТИВЫ	3 701 268	5 137 451	3 271 956	4 016 842	3 044 534	19 172 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность перед поставщиками	20 183	35 073	397 788	25	-	453 069
Авансы полученные	-	380 446	-	-	-	380 446
Кредиты банков	456 553	4 466 534	635 034	626 192	289 905	6 474 218
Облигации выпущенные	460 100	2 108 447	1 895 900	2 113 000	1 286 900	7 864 347
Обязательства по аренде	1 215	3 491	4 210	6 680	8 447	24 043
Отложенные налоговые обязательства	-	5 277	-	-	-	5 277
Прочие обязательства	156 208	389 212	11 474	-	-	556 894
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 094 259	7 388 480	2 944 406	2 745 897	1 585 252	15 758 294
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ЛИКВИДНОСТИ	2 607 009	(2 251 029)	327 550	1 270 945	1 459 282	3 413 757
НАКОПЛЕННАЯ ПОЗИЦИЯ ЛИКВИДНОСТИ	2 607 009	355 980	683 530	1 954 475	3 413 757	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта. Товары, предназначенные для продажи, отражены исходя из ожидаемого срока продажи. Нематериальные активы распределены равномерно в течение срока полезного использования. Отложенные налоговые активы распределены пропорционально погашению активов, по которым возникли соответствующие временные разницы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 5 637 253 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 5 793 444 тыс. рублей).

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Кредиты банков	527 503	4 783 864	756 889	740 099	321 835	7 130 190
Облигации выпущенные	566 050	2 634 080	2 265 630	2 212 765	1 535 835	9 214 360
Обязательства по аренде	1 369	3 933	4 743	7 524	9 515	27 084
Итого процентные обязательства	1 094 922	7 421 877	3 027 262	2 960 388	1 867 185	16 371 634
Кредиторская задолженность перед поставщиками	20 183	400 918	31 943	25	-	453 069
Прочие финансовые обязательства	-	121 271	-	-	-	121 271
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 115 105	7 944 066	3 059 205	2 960 413	1 867 185	16 945 974

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Анализ активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	905 906	-	-	-	-	905 906
Авансы, уплаченные поставщикам	187 312	316 866	11 675	1 016	-	516 869
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	1 298 008	4 280 709	4 033 922	5 605 879	4 546 594	19 765 112
НДС к возмещению	-	214 294	-	-	-	214 294
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5 608	353 054	3 454	1 188	428	363 732
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	-	220 417	-	-	-	220 417
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	105 798	-	-	-	105 798
Активы в форме права пользования	1 162	5 808	6 969	13 939	21 027	48 905
Товары, предназначенные для продажи	11 046	912 948	-	-	-	923 994
Отложенные налоговые активы	43 668	166 149	135 244	187 825	152 315	685 201
Нематериальные активы	2 511	12 555	14 188	52 950	39 295	121 499
Прочие активы	215 395	169 800	19 787	7 423	10 630	423 035
ИТОГО АКТИВЫ	2 670 616	6 758 398	4 225 239	5 870 220	4 770 289	24 294 762
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность перед поставщиками	10 269	17 855	13 617	43	-	41 784
Авансы полученные	-	560 681	-	-	-	560 681
Кредиты банков	1 246 014	2 398 494	2 460 776	2 293 617	1 227 475	9 626 376
Облигации выпущенные	460 100	2 307 030	2 760 600	3 597 100	734 200	9 859 030
Обязательства по аренде	1 571	5 140	6 609	14 423	23 737	51 480
Отложенные налоговые обязательства	-	5 768	-	-	-	5 768
Прочие обязательства	8 008	224 164	32 640	-	-	264 812
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 725 962	5 519 132	5 274 242	5 905 183	1 985 412	20 409 931
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ЛИКВИДНОСТИ	944 654	1 239 266	(1 049 003)	(34 963)	2 784 877	3 884 831
НАКОПЛЕННАЯ ПОЗИЦИЯ ЛИКВИДНОСТИ	944 654	2 183 920	1 134 917	1 099 954	3 884 831	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Кредиты банков	1 371 913	3 042 980	2 974 665	2 822 024	1 348 540	11 560 122
Облигации выпущенные	580 045	2 819 235	3 205 050	3 960 075	769 750	11 334 155
Обязательства по аренде	1 829	5 983	7 695	16 791	27 634	59 932
Итого процентные обязательства	1 953 787	5 868 198	6 187 410	6 798 890	2 145 924	22 954 209
Кредиторская задолженность перед поставщиками	10 269	17 855	13 617	43	-	41 784
Прочие финансовые обязательства	-	125 433	-	-	-	125 433
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 964 056	6 011 486	6 201 027	6 798 933	2 145 924	23 121 426

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска и риска изменения процентной ставки. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке, и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством.

Риск изменения процентной ставки

Процентные расходы составляют существенную часть расходов Группы, так как ее деятельность в значительной степени финансируется за счет средств долгового финансирования, что является характерной чертой лизинга. Долговой портфель Группы состоит из облигационных займов с фиксированной ставкой купона, а также банковских кредитов с фиксированной процентной ставкой и кредитов, где процентная ставка привязана к ключевой ставке Центрального Банка РФ.

Рост процентных ставок приводит к увеличению стоимости обслуживания имеющихся банковских кредитов и, соответственно, к снижению чистой прибыли.

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

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

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(116 284)	116 284	(89 233)	89 233
Влияние на капитал	(93 027)	93 027	(71 386)	71 386

Предполагаемые действия Группы в случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Группы:

- проведение сбалансированной политики в области привлечения заемных средств с использованием всех доступных для Группы кредитных продуктов;
- досрочное погашение по мере накопления ликвидности кредитных обязательств;
- участие в государственных программах, обеспечивающих поддержку бизнеса.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлены средневзвешенные эффективные процентные ставки по основным процентным инструментам, номинированных в российских рублях. Анализ основан на эффективных ставках на конец периода, используемых при определении амортизированной стоимости соответствующих активов и обязательств:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	15%	18%
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	28%	26%
Обязательства		
Кредиты банков	19%	23%
Облигации выпущенные	16%	15%

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа осуществляет свою деятельность на территории РФ, рассчитывается в российских рублях, не имеет значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и обязательствам и не подвержена значительному валютному риску. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было открытой валютной позиции по долларам США и евро.

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной целью Группы в управлении капиталом является непрерывность деятельности за счет поддержания инвестиционной привлекательности, выражающейся в высоком уровне доходности проводимой деятельности, эффективного привлечения заемных средств и своевременного исполнения обязательств по ним, а также обеспечения необходимого уровня дохода участнику.

В таблице ниже представлен расчет коэффициента достаточности собственного капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Собственный капитал	3 413 757	3 884 831
Всего активов	19 172 051	24 294 762
Коэффициент достаточности собственного капитала	17,81%	15,99%

Собственный капитал включает все компоненты капитала, такие как уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной хозяйственной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий со стороны клиентов и контрагентов. По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 1 979 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 32 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы.

Расторжение договора финансового лизинга порождает необходимость соотнести взаимные требования сторон по договору, совершенные до момента его расторжения (сальдо встречных обязательств), и определить завершающую обязанность одной стороны в отношении другой. Группа формирует резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями в отношении уже предъявленных судебных исков и возможных претензий со стороны лизингополучателей. По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями составил 579 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 18 038 тыс. рублей). Величина резерва по завершающим расчетам зависит от оценки вероятности проведения завершающих расчетов с лизингополучателями и суммы ожидаемых выплат лизингополучателям. Оценка производится с учетом опыта Группы на основании исторических данных за три последних истекших года. Увеличение ожидаемой вероятности расчетов на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 58 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы существовали условные обязательства в отношении предъявленных судебных исков на общую сумму в размере 22 103 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 26 587 тыс. рублей). Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с тем, что вероятность оттока экономических выгод по данным искам оценивается Группой как низкая.

Налогообложение

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны налоговых органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, в некоторых случаях налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Налоговые органы, как правило, занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в РФ, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства РФ, официальных комментариев и решений судебных органов. Тем не менее, интерпретации налогового законодательства регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства и в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Активы в залоге и с ограничениями на использование

Группа заложила следующие активы в качестве обеспечения по полученным от банков кредитам (связанные обязательства):

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Заложенные активы	Связанные обязательства	Заложенные активы	Связанные обязательства
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	3 757 290	6 453 931	4 833 766	9 587 979

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Учетные классификации и справедливая стоимость

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

		31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	Уровень 3	14 001 511	14 129 352	17 195 918	19 765 112
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	Уровень 2	6 545 899	6 474 218	9 404 469	9 626 376
Облигации выпущенные	Уровень 1	3 593 649	3 601 983	-	-
Облигации выпущенные	Уровень 2	4 288 830	4 262 364	9 770 068	9 859 030

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

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

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны.

В состав ключевого управленческого персонала включены директора, занимающие ключевые руководящие позиции и являющиеся членами Совета директоров.

В 2025 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 62 821 тыс. рублей (2024 год: 62 967 тыс. рублей).

В 2025 и в 2024 годах Группа не проводила операций со своим участником, за исключением выплаченных дивидендов (Примечание 17), и конечным контролирующим бенефициаром.

Остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами Группы представлены в таблице далее:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Прочие активы	4	4

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2026 года ставка налога на добавленную стоимость в Российской Федерации была повышена с 20% до 22%. В соответствии с условиями договоров лизинга, Группа имеет право в одностороннем порядке корректировать размер лизинговых платежей и цену досрочного выкупа в случае изменения налоговых ставок. В связи с этим Группа актуализировала графики платежей по действующим договорам в отношении периодов финансовой аренды, начинающихся с 1 января 2026 года.

29 января 2026 года Группа увеличила уставный капитал ООО «Праймкорд» до 279 050 тыс. руб. денежным взносом от ООО «Элемент Лизинг» в сумме 55 000 тыс. руб.

13 марта 2026 года протоколом общего собрания участников ООО «СтрейтЛинк» принято решение о распределении части чистой прибыли, ранее не распределенной, и выплате дивидендов в срок до 31 декабря 2026 года в размере 45 000 тыс. рублей, в том числе ООО «Элемент Лизинг» 44 955 тыс. рублей и 45 тыс. рублей миноритарному участнику ООО «СтрейтЛинк».

В период после отчетной даты и до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности осуществлено погашение части номинальной стоимости облигаций и произведена выплата купона по следующим выпускам:

Серия	Регистрационный номер	Сумма
001P-04	4B02-04-36193-R-001P	147 400
001P-05	4B02-05-36193-R-001P	261 810
001P-06	4B02-06-36193-R-001P	231 825
001P-07	4B02-07-36193-R-001P	515 525
001P-08	4B02-08-36193-R-001P	298 830
001P-09	4B02-09-36193-R-001P	211 940
001P-10	4B02-10-36193-R-001P	68 445
KO-01	4CDE-01-36193-R	83 820

Андрей Писаренко
Генеральный директор

26 марта 2026 года



Оксана Рухлядева
Финансовый директор