

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

Консолидированная финансовая отчетность

за 2025 год

и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-46

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «РЕСО-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РЕСО-Лизинг» и его дочерних компаний (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 о движении денежных средств за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале 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 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 финансовый лизинг

См. примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 72% от общей величины активов Группы и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»). Оценка резерва под ОКУ осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9») и является чувствительной к используемым допущениям. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально несущественных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв под ОКУ оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения. В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый 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 резерва под ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9. Мы оценили применимость и обоснованность допущений и экономических прогнозов, используемых Группой в модели по расчету резерва под ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг. Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета резерва под ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг и их применение, а также используемые данные. В частности: - мы проверили точность расчета показателя вероятности дефолта («PD») по договорам финансового лизинга путем анализа статистики просроченной задолженности и расторжений договоров лизинга, а также корректность определения стадий кредитного риска; - мы сравнили величину убытка в случае дефолта («LGD») с результатом фактических продаж на выборочной основе; - мы проверили полноту и аккуратность данных, используемых для статистической модели расчета резерва под ОКУ, а также на выборочной основе сверили их с подтверждающими документами. Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2025 год и отчете эмитента за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и отчет эмитента 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 несет 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 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:

 

Присталов Максим Николаевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105862, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 249/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

27 апреля 2026 года

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	4	192 257	19 606
Основные средства и нематериальные активы	5	490 591	285 211
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	6	400 973	1 667 072
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7	2 284 868	1 427 061
Имущество, предназначенное для продажи	8	10 733 617	5 195 430
Прочие активы	9	2 945 844	2 166 943
Прочие налоговые активы	10	624 611	51 071
Переплата по налогу на прибыль		-	117 548
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11	93 736 091	134 962 689
Денежные средства и их эквиваленты	12	18 560 299	3 319 588
Всего активов		130 640 437	149 883 505
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Привлеченные кредиты и займы	13	26 146 759	37 313 934
Облигации выпущенные	14	67 898 187	76 846 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 555 988	1 208 589
Задолженность по налогу на прибыль		381 327	-
Прочие налоговые обязательства	10	4 281 665	2 318 738
Прочие обязательства	16	1 408 714	2 128 931
Отложенные налоговые обязательства	4	598 554	1 948 111
Всего обязательств		102 271 194	121 765 075
Уставный капитал		4 200 000	4 200 000
Добавочный капитал		2 762 954	2 762 954
Резерв накопленных курсовых разниц		-	(198 778)
Нераспределенная прибыль		21 406 289	21 352 321
Доля неконтролирующих участников		-	1 933
Всего капитала	17	28 369 243	28 118 430
Всего обязательств и капитала		130 640 437	149 883 505

Утверждено к выпуску и подписано 27 апреля 2026 года.

Генеральный директор

Финансовый директор

Р.Н. Назаров
С.А. Маерова



Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за 2025 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 год	2024 год
Доходы от операционной деятельности			
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		29 258 003	29 006 665
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		1 720 851	327 099
Непроцентные доходы	18	3 100 352	2 698 391
Всего доходы от операционной деятельности		34 079 206	32 032 155
Чистые кредитные убытки			
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	11	(5 466 456)	(2 891 407)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	6,9	(637 561)	(170 587)
Доход от сборов пени и штрафов		2 834 884	1 709 464
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	19	(7 449 887)	(2 087 277)
Всего кредитные убытки		(10 719 020)	(3 439 807)
Административные расходы	20	(4 100 447)	(3 618 970)
Процентные расходы	21	(18 775 417)	(16 516 329)
Чистый убыток от операций в иностранной валюте		(27 404)	(28 578)
Прибыль до вычета налога на прибыль		456 918	8 428 471
Расход по налогу на прибыль	22	(182 025)	(1 864 446)
Эффект повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25%		-	(389 622)
Прибыль за год		274 893	6 174 403
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(23 784)	8 993
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налога		(23 784)	8 993
Общий совокупный доход за год		251 109	6 183 396
Прибыль/(убыток) за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		274 923	6 174 406
Неконтролирующим участникам		(30)	(3)
Прибыль за год		274 893	6 174 403
Общий совокупный доход/(расход) за год, причитающийся:			
Участникам Группы		251 139	6 183 399
Неконтролирующим участникам		(30)	(3)
Общий совокупный доход за год		251 109	6 183 396

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	70 751 735	78 888 059
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	28 074 213	28 463 103
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(48 592 961)	(100 854 029)
Поступления от продажи имущества	6 960 905	5 137 070
Страховое возмещение полученное	920 601	537 031
Прочие поступления	4 473	3 982
Выплаты сотрудникам	(4 573 103)	(5 467 823)
Штрафы и пени по договорам лизинга	2 190 763	688 466
Прочие платежи за товары и услуги	(1 449 784)	(887 908)
Расходы по страхованию	(2 107 350)	(2 172 221)
Агентское вознаграждение по страхованию	2 391 199	2 637 262
Движения по налогам, отличным от налога на прибыль	(672 943)	(214 894)
Уплаченный налог на прибыль	(1 310 247)	(1 384 549)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	52 587 501	5 373 549
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	1 736 535	322 858
Займы выданные	(2 810 000)	(870 000)
Займы погашенные	2 809 940	870 000
Выбытие дочерней компании	9 733	-
Приобретение основных средств	(102 973)	(75 218)
Продажа основных средств	69 247	88 893
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	1 712 482	336 533
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Кредиты и займы полученные	-	36 038 046
Кредиты и займы погашенные	(11 095 773)	(15 997 333)
Проценты уплаченные	(19 480 076)	(17 071 824)
Выпуск, продажа облигаций	13 797 530	13 100 000
Погашение, выкуп облигаций	(22 145 493)	(18 584 462)
Платежи по аренде	(101 753)	(67 316)
Проценты по аренде	(24 622)	(11 670)
Выплата дивидендов	(296)	(2 730 374)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(39 050 483)	(5 324 933)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(8 789)	(8 208)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	15 240 711	376 941
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 319 588	2 942 647
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18 560 299	3 319 588

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
Остаток капитала по состоянию на 1 января 2024 года	4 200 000	2 762 954	(207 771)	17 904 955	5 270	24 665 408
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	6 174 406	(3)	6 174 403
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	8 993	-	-	8 993
Дивиденды	-	-	-	(2 727 040)	(3 334)	(2 730 374)
Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2024 года	4 200 000	2 762 954	(198 778)	21 352 321	1 933	28 118 430

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
Остаток капитала по состоянию на 1 января 2025 года	4 200 000	2 762 954	(198 778)	21 352 321	1 933	28 118 430
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	274 923	(30)	274 893
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(23 784)	-	-	(23 784)
Дивиденды	-	-	-	-	(296)	(296)
Выбытие дочерней компании	-	-	222 562	(220 955)	(1 607)	-
Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2025 года	4 200 000	2 762 954	-	21 406 289	-	28 369 243

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года контроль над Компанией осуществляло ООО «РЕСО Инвестиции», у которого по состоянию на обе указанные даты отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года.

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

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

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по

ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования для компаний отдельных секторов экономики. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности ключевая ставка банка России составила 14,5%.

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

Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2.2. Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были

пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы капитала, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

2.5. Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации которой обладает руководство, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части оценки чистой стоимости продажи по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи – Примечания 7, 8;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 11.

2.6. Консолидированные компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже консолидируемые компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Республика Беларусь	0,00%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Республика Беларусь	0,00%	99,68%
ООО «Селект Финанс»	Деятельность страхового агента	Россия	100,00%	100,00%
ООО «РЕСО-Автолизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Россия	0,00%	0,00%

Группа консолидирует ООО «РЕСО-Автолизинг» в целях полного предоставления информации о Группе, вследствие общности единоличного исполнительного органа и структуры финансирования.

2.7. Влияние применения новых стандартов

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2025 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для определяемых руководством показателей результатов деятельности. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

3. Существенные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3.1. Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвилла рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

3.2. Доли неконтролирующих участников

Доли неконтролирующих участников представляют собой доли в дочернем предприятии, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3.3. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по линейному методу на протяжении срока полезного использования каждого объекта. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты окончания работ и готовности объекта к использованию.

Применяются следующие сроки полезного использования групп основных средств:

Машины и оборудование	3 – 7 лет
Мебель, приспособления и принадлежности	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости могут быть изменены.

3.4. Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов под обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную

стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.

3.5. Имущество, приобретаемое для передачи в лизинг

Группа отражает расходы, связанные с приобретением имущества, передаваемого в лизинг, как активы по не начавшимся договорам финансового лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда имущество становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга имуществу отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3.6. Лизинг

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания (датой начала) лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование передаваемого в лизинг актива.

Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до

первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

3.7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

В том 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 дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга.

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактическим затратам, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов по расторгнутым договорам финансового лизинга подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

3.8. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представлено предметами лизинга, изъятыми за неплатежи у не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

3.9. Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

3.10. Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают

дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечании 3.11.iii.

3.11. Финансовые активы и финансовые обязательства

i. Классификация финансовых инструментов

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По данным активам в составе прибыли или убытка признаются:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения.

Группа признает все финансовые активы в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

ii. Прекращение признания**Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

iii. Обесценение

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

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска, и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска*, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- *в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв*, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные на срок более 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Они подлежат корректировке с учетом прогнозной информации.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Характеристики риск-сегментов являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для договоров лизинга и аналогичных позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от срока просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случае если договор лизинга подлежит расторжению по инициативе лизингодателя из-за нарушения существенных условий договора, в том числе при наличии просроченных обязательств лизингополучателя по сделке более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента). Вероятность дефолта рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD является ожидаемая на момент дефолта величина чистой инвестиции в лизинг до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки.

3.12. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается отдельно в качестве активов и обязательств. При создании резервов под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам, убыток признается в отношении валовой суммы задолженности с учетом НДС.

3.13. Сегментный анализ

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. По мнению менеджмента Группа ведёт деятельность в одном операционном сегменте - оказание услуг финансового лизинга.

4. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы						
Основные средства	-	-	(10 066)	(7 657)	(10 066)	(7 657)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	47 708	2 845	-	-	47 708	2 845
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	316 338	235 622	(1 989)	-	314 349	235 622
Имущество, предназначенное для продажи	345 595	657	(3 193)	(51 639)	342 402	(50 982)
Прочие активы	21 798	226	(316 887)	(338 227)	(295 089)	(338 001)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	174 607	-	(957 954)	(1 807 083)	(783 347)	(1 807 083)
Обязательства						
Облигации выпущенные	-	-	(25 262)	(46 177)	(25 262)	(46 177)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 008	82 928	-	-	3 008	82 928
Чистые требования	909 054	322 278	(1 315 351)	(2 250 783)	(406 297)	(1 928 505)

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 25% (2024: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 20% (2024: 20%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2025 года:

	Остаток на 1 января 2025 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2025 года
Активы				
Основные средства	(7 657)	(2 394)	(15)	(10 066)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	2 845	44 863	-	47 708
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	235 622	80 475	(1 748)	314 349
Имущество, предназначенное для продажи	(50 982)	393 439	(55)	342 402
Прочие активы	(338 001)	42 917	(5)	(295 089)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(1 807 083)	1 023 669	67	(783 347)
Обязательства				
Облигации выпущенные	(46 177)	20 915	-	(25 262)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82 928	(79 877)	(43)	3 008
	(1 928 505)	1 524 007	(1 799)	(406 297)

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	19 606			192 257
Отложенные налоговые обязательства	(1 948 111)			(598 554)

Анализ изменения временных разниц в течение 2024 года:

	Остаток на 1 января 2024 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2024 года
Активы				
Основные средства	(4 587)	(3 077)	7	(7 657)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	2 942	(97)	-	2 845
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	105 363	128 849	1 410	235 622
Имущество, предназначенное для продажи	48 991	(99 999)	26	(50 982)
Прочие активы	(102 838)	(235 331)	168	(338 001)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(951 294)	(855 012)	(777)	(1 807 083)
Обязательства				
Облигации выпущенные	(42 078)	(4 099)	-	(46 177)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 207	(11 299)	20	82 928
	(849 294)	(1 080 065)	854	(1 928 505)

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	12 660			19 606
Отложенные налоговые обязательства	(861 954)			(1 948 111)

5. Основные средства и нематериальные активы

	Активы в форме права пользования	Компьютер- ное оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принадлеж- ности	Нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2025 года	290 759	112 332	250 169	1 805	13 023	668 088
Поступления	178 899	56 094	167 376	1 394	45 433	449 196
Выбытия	(20 552)	(8 502)	(110 089)	(120)	-	(139 263)
На 31 декабря 2025 года	449 106	159 924	307 456	3 079	58 456	978 021
Накопленная амортизация						
На 1 января 2025 года	221 394	63 207	97 181	1 016	79	382 877
Начисленная амортизация (Примечание 20)	80 976	28 071	58 010	294	2 130	169 481
Выбытия	(5 709)	(8 460)	(50 639)	(120)	-	(64 928)
На 31 декабря 2025 года	296 661	82 818	104 552	1 190	2 209	487 430
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2025 года	152 445	77 106	202 904	1 889	56 247	490 591

	Активы в форме права пользования	Компьютер- ное оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принадлеж- ности	Нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	266 042	65 625	248 364	1 888	-	581 919
Поступления	24 717	51 237	108 712	397	13 023	198 086
Выбытия	-	(4 672)	(107 298)	(484)	-	(112 454)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	142	391	4	-	537
На 31 декабря 2024 года	290 759	112 332	250 169	1 805	13 023	668 088
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 года	154 733	58 266	101 630	1 312	-	315 941
Начисленная амортизация (Примечание 20)	66 661	9 419	52 043	184	79	128 386
Выбытия	-	(4 587)	(56 618)	(484)	-	(61 689)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	109	126	4	-	239
На 31 декабря 2024 года	221 394	63 207	97 181	1 016	79	382 877
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2024 года	69 365	49 125	152 988	789	12 944	285 211

6. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	590 151	1 680 835
Резерв под обесценение	(189 178)	(13 763)
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	400 973	1 667 072

Анализ изменения резерва под обесценение по активам по не начавшимся договорам финансового лизинга представлен ниже:

	2025 год	2024 год
Сумма резерва на начало года	13 763	14 711
Чистое изменение резерва	189 253	3 224
Списание	(13 838)	(4 685)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	513
Сумма резерва на конец года	189 178	13 763

7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов по расторгнутым договорам финансового лизинга на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для стоимости оценки чистой цены продажи.

8. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей.

Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно отражает справедливую стоимость активов.

9. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по пени	2 037 497	1 418 147
Дебиторская задолженность контрагентов по прочим лизинговым операциям	605 033	86 807
Дебиторская задолженность по реализации имущества	274 055	127 280
Прочие авансы	248 329	180 920
Дебиторская задолженность по агентскому вознаграждению по страхованию	176 549	368 158
Прочие расчеты	170 893	116 688
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(613 018)	(186 430)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	2 899 338	2 111 570
Расходные материалы	10 913	19 780
Итого прочие активы	2 945 844	2 166 943

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	2025 год	2024 год
Сумма резерва на начало года	186 430	44 255
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	448 308	167 363
Списания за счет резерва	(21 771)	(25 301)
Эффект от перевода в валюту отчетности	51	113
Сумма резерва на конец года	613 018	186 430

10. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие налоговые активы		
НДС к возмещению	616 006	46 095
Переплата по прочим налогам	8 605	4 976
Итого прочие налоговые активы	624 611	51 071
Прочие налоговые обязательства		
НДС к уплате	4 206 780	2 216 484
Обязательства по прочим налогам	74 885	102 254
Итого прочие налоговые обязательства	4 281 665	2 318 738

11. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовые инвестиции в лизинг к получению		
Со сроком погашения до 1 года	62 229 208	80 123 018
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	36 666 885	52 755 650
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	19 908 595	32 229 756
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	8 714 234	17 573 957
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	2 389 186	7 548 691
Со сроком погашения свыше 5 лет	495 707	1 901 161
Валовые инвестиции в лизинг к получению	130 403 815	192 132 233
Незаработанные доходы к получению	(34 845 723)	(55 383 436)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	95 558 092	136 748 797
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 822 001)	(1 786 108)
Итого чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	93 736 091	134 962 689

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2025 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 572 539 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 1 308 568 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату.

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	58 333 389	61,04	73 814 099	53,98
Грузовой автотранспорт	24 148 751	25,27	43 348 848	31,70
Строительная техника, включая спецтехнику	8 376 618	8,77	11 778 211	8,61
Погрузчики и складское оборудование	2 043 698	2,14	3 993 713	2,92
Автобусы	1 124 977	1,18	1 382 766	1,01
Прочие самоходные машины	294 810	0,31	376 628	0,28
Сельскохозяйственное оборудование	276 815	0,29	516 626	0,38
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	157 552	0,16	359 011	0,26
Геологоразведочная техника	103 155	0,11	243 898	0,18
Прочее оборудование	698 327	0,73	934 997	0,68
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ	95 558 092	100	136 748 797	100
Резерв под ОКУ	(1 822 001)		(1 786 108)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	93 736 091		134 962 689	

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Транспорт и связь	24 135 408	25,26	37 144 251	27,16
Оптовая и розничная торговля	24 884 561	26,04	37 618 938	27,51
Строительство	23 931 303	25,04	33 061 693	24,18
Машиностроение и металлообработка	1 929 343	2,02	2 590 030	1,89
Жилищно-коммунальное хозяйство	1 853 454	1,94	2 290 547	1,68
Пищевая промышленность	1 536 529	1,61	1 707 530	1,25
Сельское хозяйство	1 507 649	1,58	2 123 792	1,55
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	1 274 727	1,33	1 613 088	1,18
Операции с недвижимым имуществом	1 155 224	1,21	1 611 452	1,18
Финансовая и страховая деятельность	1 094 511	1,15	1 413 386	1,03
Геология, добыча полезных ископаемых	1 089 599	1,14	927 702	0,68
Здравоохранение и физическая культура	1 063 218	1,11	1 406 310	1,03
Химическая и нефтехимическая промышленность	947 600	0,99	1 209 390	0,88
Охранная деятельность	677 833	0,71	850 380	0,62
Другие виды производственных предприятий	2 959 976	3,10	3 775 731	2,76
Прочие виды деятельности	5 517 157	5,77	7 404 577	5,42
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ	95 558 092	100	136 748 797	100
Резерв под ОКУ	(1 822 001)		(1 786 108)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	93 736 091		134 962 689	

По состоянию на 31 декабря 2025 года эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 33% годовых (2024: 28% годовых). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга не используются в качестве обеспечения по обязательствам Группы перед третьими лицами.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

	31 декабря 2025 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	65 541 921	287 748	-	65 829 669
Стандартный	15 794 939	735 125	-	16 530 064
Приемлемый	-	8 948 403	-	8 948 403
Требующий мониторинга	-	2 784 054	-	2 784 054
Подлежащие расторжению	-	-	1 465 902	1 465 902
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	81 336 860	12 755 330	1 465 902	95 558 092
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 039 818)	(512 434)	(269 749)	(1 822 001)
Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	80 297 042	12 242 896	1 196 153	93 736 091

	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	98 463 020	351 868	-	98 814 888
Стандартный	19 310 590	941 110	-	20 251 700
Приемлемый	-	12 645 495	-	12 645 495
Требующий мониторинга	-	3 094 909	-	3 094 909
Подлежащие расторжению	-	-	1 941 805	1 941 805
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	117 773 610	17 033 382	1 941 805	136 748 797
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(957 612)	(569 459)	(259 037)	(1 786 108)
Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	116 815 998	16 463 923	1 682 768	134 962 689

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже. Определения терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3.11.iii.

31 декабря 2025 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
Резерв под ОКУ по состоянию на начало года	957 612	569 459	259 037	1 786 108
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	296 901	4 922 118	247 437	5 466 456
Переводы в Стадию 1	148 041	(148 041)	-	-
Переводы в Стадию 2	(362 736)	362 736	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(5 193 838)	5 193 838	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(5 430 563)	(5 430 563)
Резерв под ОКУ по состоянию на конец года	1 039 818	512 434	269 749	1 822 001

31 декабря 2024 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
Резерв под ОКУ по состоянию на начало года	573 961	343 957	249 973	1 167 891
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	647 164	2 041 716	202 527	2 891 407
Переводы в Стадию 1	111 018	(111 018)	-	-
Переводы в Стадию 2	(374 531)	374 531	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(2 079 727)	2 079 727	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(2 273 190)	(2 273 190)
Резерв под ОКУ по состоянию на конец года	957 612	569 459	259 037	1 786 108

При досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи и созданный по ним резерв ожидаемых кредитных убытков переносятся в активы по расторгнутым договорам финансового лизинга.

Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого

изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва, является существенным.

Обновление информации о прогнозных экономических условиях, используемой для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 года, не оказало существенного влияния на величину ОКУ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 937 361 тыс. рублей больше (31 декабря 2024 года: резерв был бы на 1 349 627 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость обеспечения в виде лизингового имущества, существенно не отличается от чистой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг, относящихся к третьей стадии ожидаемых кредитных убытков.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	Рейтинг	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные депозиты в банках			
Высокий уровень финансовой надежности	AAA+(RU) до A-(RU)	17 319 698	2 324 030
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	-	71 427
		17 319 698	2 395 457
Текущие счета в банках			
Высокий уровень финансовой надежности	AAA+(RU) до A-(RU)	1 240 601	900 420
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	-	22 333
Без присвоенного рейтинга		-	1 373
		1 240 601	924 126
Денежные средства в кассе		-	5
Итого денежные средства и их эквиваленты		18 560 299	3 319 588

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных российскими рейтинговыми агентствами (АКРА (АО), АО «Эксперт РА») и приведенных в соответствие со шкалой АКРА (АО).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

На 31 декабря 2025 года денежные средства в сумме 17 319 698 тыс. рублей были размещены на депозитах под 14,00% - 15,65% с погашением в январе - марте 2026 года.

На 31 декабря 2024 года денежные средства в сумме 2 395 457 тыс. рублей были размещены на депозитах под 9,50% - 21,20% с погашением в январе - июне 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 1 банке (31 декабря 2024 года: в 2 банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2025 год составила 16 802 508 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 2 982 969 тыс. рублей).

13. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговое финансирование от финансовых организаций	26 146 759	34 826 262
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	2 487 672
Итого привлеченные кредиты и займы	26 146 759	37 313 934

Ниже приведены условия и график погашения привлеченного долгового финансирования от финансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долговое финансирование от финансовых организаций	российские рубли	17,50 - 26,25%	2026 – 2027

Ниже приведены условия и график погашения привлеченного долгового финансирования по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долговое финансирование от финансовых организаций	российские рубли	17,50 - 26,25%	2025 – 2027
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	15,00 – 21,95%	2025 – 2026

14. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2025 года	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2024 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2025 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
БО-03	3 000 000	3 000 000	2 758 187	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Без оферт	20,00%	-	252 744
БО-04	3 000 000	3 000 000	2 999 358	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Без оферт	21,50%	-	701
БО-05	3 000 000	2 998 010	2 996 242	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Без оферт	20,00%	2 063	4 655
БО-06	7 000 000	7 000 000	-	Декабрь 2021	Декабрь 2025	Без оферт	19,12%*	-	7 076 162
БО-09	5 000 000	4 999 631	1 311 325	Февраль 2022	Февраль 2026	Без оферт	18,95%*	394	3 973 824
БО-П-01	3 000 000	2 997 098	-	Май 2021	Май 2031	Ноябрь 2026	19,50%	2 953	3 021 613
БО-П-05	5 000 000	5 000 000	-	Сентябрь 2021	Август 2025	Без оферт	8,50%	-	5 138 289
БО-П-08	5 000 000	4 950 792	4 911 403	Декабрь 2020	Декабрь 2030	Декабрь 2026	25,00%	49 320	89 270
БО-П-09	8 000 000	-	-	Июль 2023	Июнь 2033	Июль 2026	11,07%	8 002 123	7 999 458
БО-П-11	7 000 000	6 092 396	6 092 396	Июль 2021	Июнь 2031	Июнь 2027	18,60%	908 243	907 645
БО-П-16	5 000 000	-	-	Февраль 2025	Декабрь 2034	Февраль 2026	21,50%	5 061 682	-
БО-П-22	14 500 000	-	-	Июнь 2023	Июнь 2033	Июнь 2026	10,90%	14 564 477	14 524 729
БО-П-23	5 000 000	-	-	Декабрь 2024	Ноябрь 2034	Декабрь 2026	24,50%	5 020 281	5 016 643
БО-П-25	5 000 000	-	-	Апрель 2024	Март 2034	Апрель 2027	15,50%	5 014 252	4 996 639
БО-П-26	3 000 000	-	-	Июнь 2024	Июнь 2034	Сентябрь 2027	18,50%	3 002 201	2 997 709
БО-П-27	100 000	95 639	-	Июль 2024	Июль 2026	Без оферт	18,00%	4 373	99 492
БО-П-29	5 800 000	-	-	Декабрь 2025	Ноябрь 2035	Декабрь 2027	14,50%	5 811 466	-
БО-02П-01	9 000 000	-	-	Июнь 2022	Июнь 2026	Без оферт	20,3%*	9 134 209	9 144 432
БО-02П-02	6 000 000	5 990 940	5 775 202	Ноябрь 2022	Ноябрь 2032	Май 2026	17,00%*	9 211	235 472
БО-02П-05	11 000 000	-	-	Ноябрь 2023	Октябрь 2033	Ноябрь 2027	19,17%**	11 310 939	11 367 295
Итого выпущенных облигаций		46 124 506	26 844 113					67 898 187	76 846 772

*Размер процентной ставки по купону определяется исходя из значения ключевой ставки Банка России, увеличенной на спред.

**Группа заключила процентный своп с крупным российским банком, в результате которого денежные потоки по переменному купону по облигационному займу БО-02П-05 зафиксированы по ставке 16,34% годовых до ноября 2027 г.

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2025 и 2024 годы представлен в таблице далее:

	2025 год	2024 год
Заемные средства на начало года	114 160 706	100 242 415
Привлечение заемных средств	13 797 530	49 138 046
Погашение заемных средств	(33 241 266)	(34 581 795)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по аренде	(19 480 076)	(17 071 824)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	(38 923 812)	(2 515 573)
Начисленные процентные расходы, за исключением процентов по аренде	18 750 795	16 504 659
Влияние изменений курсов иностранных валют	57 257	(70 795)
Заемные средства на конец года	94 044 946	114 160 706

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность	464 183	182 715
Резерв предстоящих расходов	407 454	378 954
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	301 784	163 924
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	248 441	274 287
Расчеты с прочими поставщиками услуг	106 603	133 853
Расчеты с персоналом	-	448
Прочая кредиторская задолженность	27 523	74 408
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 555 988	1 208 589

16. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	1 263 665	2 073 356
Обязательства по арендным платежам	145 049	55 575
Итого прочие обязательства	1 408 714	2 128 931

17. Капитал

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании, согласно Уставу, составляет 4 200 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года – 4 200 000 тыс. рублей).

В течение 2024 года Компанией были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2 730 374 тыс. рублей.

18. Непроцентные доходы

	2025 год	2024 год
Агентское вознаграждение по страхованию	2 230 949	2 435 292
Доход от оказания дополнительных услуг	588 466	110 833
Прочий чистый операционный доход	280 937	152 266
Итого непроцентные доходы	3 100 352	2 698 391

19. Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга

	2025 год	2024 год
Выручка от реализации имущества по расторгнутым договорам	7 257 304	5 085 039
Себестоимость реализованного имущества	(8 407 733)	(5 544 512)
Чистый прочий операционный расход от завершения расторгнутых договоров лизинга	(6 299 458)	(1 627 804)
Итого чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	(7 449 887)	(2 087 277)

20. Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	3 246 257	2 905 557
Амортизация	169 481	128 386
Расходы на аренду	109 845	86 610
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	92 876	74 552
Расходы на маркетинг и рекламу	89 557	71 229
Офисные расходы	79 481	78 613
Командировочные и представительские расходы	65 689	41 451
Расходы на программное обеспечение	53 393	74 041
Расходы на страхование	39 066	44 857
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	33 173	32 002
Телекоммуникационные расходы	21 230	18 710
Почтовые расходы	18 313	22 556
Налоги, отличные от налога на прибыль	6 906	10 057
Прочие расходы	75 180	30 349
Итого административные расходы	4 100 447	3 618 970

21. Процентные расходы

	2025 год	2024 год
Проценты по выпущенным облигациям	12 960 585	11 753 589
Проценты по привлеченным кредитам и займам	5 790 210	4 751 070
Проценты по обязательствам по аренде	24 622	11 670
Итого процентные расходы	18 775 417	16 516 329

22. Расход по налогу на прибыль

	2025 год	2024 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	1 706 032	1 174 003
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 4)	(1 524 007)	1 080 065
Итого расход по налогу на прибыль	182 025	2 254 068

Сверка прибыли до вычета налога на прибыль с расходом по налогу на прибыль:

	2025 год	2024 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	456 918	8 428 471
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	125 867	1 685 694
Налог на дивиденды полученные	15 523	174 277
Эффект повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25%	-	389 622
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	40 635	4 475
Итого расход по налогу на прибыль	182 025	2 254 068

23. Управление рисками

23.1. Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок и валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

23.2. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к капиталу

Группы согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

23.3. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Примечаниях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен в нижеследующей таблице.

	2025 год	2024 год
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	199 597	145 536
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(199 597)	(145 536)

(iii) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, осуществляет расчеты в российских рублях, не имеет существенных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена существенному валютному риску. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа осуществляла свою деятельность на территории Российской Федерации и Республики Беларусь. При этом объем финансовых активов, финансовых обязательств, доходов и расходов в валютах, отличных от российского рубля, не являлся существенным.

23.4. Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов.

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе. Просроченные платежи по договорам лизинга носят краткосрочный технический характер.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной. Кредитное качество актива адекватно принятым рискам, кредитоспособность приемлема в краткосрочной перспективе.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемого уровня, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой суммой каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

23.5. Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами Группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

23.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет рассчитаться по своим обязательствам в установленные договорами сроки.

Группа управляет своими потребностями в денежных средствах путем мониторинга предусмотренных графиками платежей в счет обслуживания задолженности по финансовым обязательствам, а также расходования денежных средств, подлежащих уплате в рамках операционной деятельности.

Далее приведены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

31 декабря 2025 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства				
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 13)	26 146 759	14 128 326	17 369 755	31 498 081
Облигации выпущенные (Примечание 14)	67 898 187	49 610 119	29 308 958	78 919 077
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	1 555 988	1 555 988	-	1 555 988
Обязательства по аренде (Примечание 16)	145 049	101 494	64 743	166 237
Итого финансовых обязательств	95 745 983	65 395 927	46 743 456	112 139 383

31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 13)	37 313 934	16 168 847	16 315 986	17 369 755	49 854 588
Облигации выпущенные (Примечание 14)	76 846 772	31 705 552	44 041 616	23 816 464	99 563 632
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	1 208 589	1 208 589	-	-	1 208 589
Обязательства по аренде (Примечание 16)	55 575	44 834	21 723	4 011	70 568
Итого финансовых обязательств	115 424 870	49 127 822	60 379 325	41 190 230	150 697 377

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

31 декабря 2025 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	192 257	192 257
Основные средства	-	-	-	490 591	490 591
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	400 973	400 973
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	919	-	-	2 283 949	2 284 868
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	10 733 617	10 733 617
Прочие активы	2 281 253	-	-	664 591	2 945 844
Прочие налоговые активы	624 611	-	-	-	624 611
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	54 000 848	25 285 192	14 450 051	-	93 736 091
Денежные средства и их эквиваленты	18 560 299	-	-	-	18 560 299
Всего активов	75 467 930	25 285 192	14 450 051	15 437 264	130 640 437
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	10 146 759	16 000 000	-	-	26 146 759
Облигации выпущенные	42 190 583	25 707 604	-	-	67 898 187
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 555 988	-	-	-	1 555 988
Задолженность по налогу на прибыль	381 327	-	-	-	381 327
Прочие налоговые обязательства	4 281 665	-	-	-	4 281 665
Прочие обязательства	1 348 465	60 249	-	-	1 408 714
Отложенные налоговые обязательства	598 554	-	-	-	598 554
Всего обязательств	60 503 341	41 767 853	-	-	102 271 194
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	14 964 589	(16 482 661)	14 450 051	15 437 264	28 369 243
31 декабря 2024 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	19 606	19 606
Основные средства	-	-	-	285 211	285 211
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 667 072	1 667 072
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	377	-	-	1 426 684	1 427 061
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	5 195 430	5 195 430
Прочие активы	2 111 570	-	-	55 373	2 166 943
Прочие налоговые активы	51 071	-	-	-	51 071
Переплата по налогу на прибыль	117 548	-	-	-	117 548
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	70 757 634	36 566 463	27 638 592	-	134 962 689
Денежные средства и их эквиваленты	3 319 588	-	-	-	3 319 588
Всего активов	76 357 788	36 566 463	27 638 592	9 320 662	149 883 505
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	9 313 934	12 000 000	16 000 000	-	37 313 934
Облигации выпущенные	20 439 168	36 500 000	19 907 604	-	76 846 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 208 589	-	-	-	1 208 589
Прочие налоговые обязательства	2 318 738	-	-	-	2 318 738
Прочие обязательства	2 107 920	16 389	4 622	-	2 128 931
Отложенные налоговые обязательства	1 948 111	-	-	-	1 948 111
Всего обязательств	37 336 460	48 516 389	35 912 226	-	121 765 075
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	39 021 328	(11 949 926)	(8 273 634)	9 320 662	28 118 430

24. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

В тех случаях, когда сумма не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, действующих на отчетную дату. В соответствии с условиями выпуска облигаций, держатели ценных бумаг вправе, начиная с определенной даты, требовать досрочного погашения облигаций по их номинальной стоимости. Основываясь на прошлом опыте, Руководство полагает, что может управлять погашением облигаций по ofercie путем изменения купонных ставок по облигациям и оценивает их исходя из установленных в договорах дат досрочного выкупа.

31 декабря 2025 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	96 128 246	96 128 246	93 736 091
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	-	27 103 749	-	27 103 749	26 146 759
Облигации выпущенные	51 473 646	17 159 402	-	68 633 048	67 898 187

31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	122 560 005	122 560 005	134 962 689
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	-	36 532 898	-	36 532 898	37 313 934
Облигации выпущенные	42 156 278	29 852 295	-	72 008 573	76 846 772

25. Условные обязательства

25.1. Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

25.2. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов 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 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, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, 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 Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

26. Операции со связанными сторонами

26.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2025 год	2024 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	69 277	147 282
Налоги и отчисления по заработной плате	12 977	23 975
Всего вознаграждения	82 254	171 257

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	8 903	6 838
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	40 822

26.2. Операции с участником Группы

Сделки с участником Группы проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовые остатки по операциям с указанной компанией составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства		
Привлеченные кредиты и займы	-	487 672

Результаты операций с указанной компанией за 2025 год и 2024 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2025 год	2024 год
Процентные расходы	(34 773)	(326 083)
Непроцентные доходы	1 015	-

26.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, под общим контролем с Группой. Сделки со прочими связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Прочие активы	30 732	208 064
Денежные средства и их эквиваленты	663 048	2 573 473
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	2 000 000
Облигации выпущенные	9 930 816	11 663 791
Торговая и прочая кредиторская задолженность	239	-

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2025 год и 2024 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	172 709	76 799
Непроцентные доходы	818 169	895 707
Административные расходы	(37 662)	(37 425)
Процентные расходы	(1 659 097)	(1 488 906)

27. Выбытие дочерней компании

22 декабря 2025 года Группа продала ООО «РЕСО-БелЛизинг» связанной стороне. Балансовая стоимость активов и обязательств ООО «РЕСО-БелЛизинг» на дату выбытия может быть представлена следующим образом

	22 декабря 2025 года
АКТИВЫ	
Основные средства	3 832
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	11 542
Имущество, предназначенное для продажи	8 392
Прочие активы	432
Переплата по налогу на прибыль	81
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 442
Денежные средства и их эквиваленты	45 267
Всего активов	79 988
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 749
Прочие налоговые обязательства	8 770
Прочие обязательства	11 469
Всего обязательств	24 988
Нераспределенная прибыль	55 000
Всего капитала	55 000
Всего обязательств и капитала	79 988
Сумма полученного вознаграждение	55 000
Результат от выбытия, признанный в составе капитала	-
Чистый приток денежных средств	9 733