АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг»
за 2025 год

г. Москва, 2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг» (далее – Компания), ОГРН 1046164002983 состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год, отчета о движении денежных средств за 2025 год а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики за 2025 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно-значимых организаций, и нами 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 годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

КЛЮЧЕВОЙ ВОПРОС АУДИТА	КАК СООТВЕТСТВУЮЩИЙ КЛЮЧЕВОЙ ВОПРОС БЫЛ РАССМОТРЕН В ХОДЕ НАШЕГО АУДИТА
РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ЧИСТЫМ ИНВЕСТИЦИЯМ В ЛИЗИНГ	
В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Компании, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита. Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе. При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные. Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных финансовых активов, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга.	Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Компанией на соответствие требованиям МСФО 9. Мы проанализировали факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения. Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг. Мы проанализировали распределение чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения в соответствии с требованиями МСФО 9. Мы провели аналитические процедуры, включающие анализ взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под кредитные убытки.

Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.

Подход руководства Компании к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 4 и Примечании 7 к годовой финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в примечании 5 к годовой финансовой отчетности, в котором указано, что сопоставимые показатели по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года были изменены в связи с изменением учетной политики Компании с 01.01.2025 года. Мы не выражаем модифицированного мнения, в связи с этим вопросом.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Представленные сопоставимые показатели за исключением корректировок, описанных в примечаний 5 к данной годовой финансовой отчетности, основаны на годовой финансовой отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год, аудит которой был проведен нашей аудиторской организацией, чье аудиторское заключение от 30 апреля 2025 года содержало немодифицированное мнение в отношении указанной годовой финансовой отчетности.

В ходе аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год мы провели аудиторские процедуры в отношении корректировок, описанных в примечании 5 к годовой финансовой отчетности, которые были применены для исправления годовой финансовой отчетности за 2024 год. Мы считаем, что указанные корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. В объем нашего задания не входили проведение аудита, обзорной проверки или выполнение каких-либо процедур в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2024 год, за исключением процедур в отношении указанных корректировок, и, соответственно мы не выражаем мнения или уверенности в какой-либо иной форме в отношении годовой финансовой отчетности за 2024 год в целом.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.
Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам

предоставлена, и в рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Компании.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, 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 годовой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как

недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 годовой 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, осуществляющим корпоративное управление заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, осуществляющих корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

Ирема Асланбековна Зангиева,
действующая от имени аудиторской организации на основании
Доверенности № 004_РБ_2026 от 12 января 2026 года
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21806082224)

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РБ»,
ОРНЗ 11706029280.

«05» мая 2026 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:

Общество с ограниченной ответственностью «РБ», ОГРН 1117746637656,
127015, г. Москва, улица Новодмитровская, дом 2, корпус 1,
Пом. XL, эт. 5, комн. 1,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 11706029280.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Общество с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг»,
344000, Ростовская область, город Ростов-на-Дону, Ворошиловский проспект, зд. 62/284,
ОГРН 1046164002983.

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

	Прим.	*31.12.2025*	*31.12.2024 (пересчитано)*	*31.12.2023 (пересчитано)*
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	252 740	277 950	109 560
Чистые инвестиции в лизинг	7	2 102 666	2 077 197	1 723 498
Займы выданные	8	-	3 800	8 632
Дебиторская задолженность по лизингу	9	190 426	76 446	11 872
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	10	61 476	62 053	208 017
Предоплата по текущему налогу на прибыль		26 566	14 595	-
Отложенные налоговые активы	15	-	7 849	-
НДС к возмещению		-	-	36 631
Основные средства	11	176 392	116 938	103 769
Прочие активы	12	266 273	144 547	85 601
Всего активов		**3 076 539**	**2 731 375**	**2 287 580**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Авансы, полученные от лизингополучателей		98 706	68 025	37 932
Займы и кредиты банков	13	2 450 387	2 242 193	1 946 559
Текущий налог на прибыль к уплате		-	-	10 106
Отложенные налоговые обязательства	15	7 160	-	1 289
Прочие обязательства	14	94 767	69 593	18 637
Всего обязательств		**2 651 020**	**2 379 811**	**2 014 523**
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	16	60 000	60 000	60 000
Резерв по переоценке	22	4 344	4 344	4 651
Нераспределенная прибыль		361 175	287 220	208 406
Всего капитала		**425 519**	**351 564**	**273 057**
Всего обязательств и капитала		**3 076 539**	**2 731 375**	**2 287 580**

Трубачев Роман Владимирович,

Генеральный директор

« 4 » мая 2026 г.

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

	Прим.	*2025*	*2024*
Процентные доходы	18	761 543	682 890
Процентные расходы	18	(496 493)	(399 673)
Прочие чистые процентные доходы		44 119	21 673
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	7	(20 517)	(19 313)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов		(12 225)	(16 074)
Прочие доходы	19	81 524	105 814
Прочие расходы	20	(63 637)	(95 076)
Административные и прочие операционные расходы	21	(183 885)	(159 913)
Прибыль до налогообложения		**110 429**	**120 328**
Расход по налогу на прибыль	15	(26 474)	(22 514)
Чистая прибыль за год		**83 955**	**97 814**
Прочие совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Эффект от переоценки основных средств	11,22	-	(409)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	15,22	-	102
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		**-**	**(307)**
Всего совокупного дохода за год		**83 955**	**97 507**

Трубачев Роман Владимирович,

Генеральный директор

« 4 » мая 2026 г.

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

	Капитал, причитающийся участникам Компании			
	Уставный капитал	**Резерв по переоценке**	**Нераспределенная прибыль**	**Всего**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	**60 000**	**4 651**	**208 406**	**273 057**
Прибыль за год	-		97 814	**97 814**
Прочий совокупный доход	-	(307)		**(307)**
Дивиденды объявленные	-		(19 000)	**(19 000)**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	**60 000**	**4 344**	**287 220**	**351 564**
Прибыль за год	-		83 955	**83 955**
Дивиденды объявленные	-		(10 000)	**(10 000)**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	**60 000**	**4 344**	**361 175**	**425 519**

Трубачев Роман Владимирович

Генеральный директор

« 4 » мая 2026 г.

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

	2025	*2024*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Денежные средства, полученные от лизингополучателей и арендаторов	1 310 072	1 529 099
Проценты, полученные от лизингополучателей	712 145	652 652
Прочие проценты полученные	43 108	24 415
Проценты уплаченные по кредитам банков	(261 433)	(251 495)
Выплаты купонного дохода по облигационному займу	(196 626)	(136 026)
Проценты уплаченные по прочим заемным средствам	(38 254)	(11 606)
Приобретение лизингового имущества	(1 682 060)	(1 906 824)
Прочие операционные доходы полученные	5 048	72 937
Расходы на персонал уплаченные	(111 522)	(85 512)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(136 255)	(104 334)
Налог на прибыль уплаченный	(38 605)	(56 250)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	**(394 382)**	**(272 944)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от погашения займов выданных	136 800	23 689
Предоставление займов выданных	(133 000)	(21 600)
Поступления от продажи долевых финансовых инструментов	2 258	700
Приобретение основных средств	(116)	(12 144)
Поступление от продажи основных средств	218 634	118 423
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	**224 576**	**109 068**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Получение кредитов банков	770 770	888 991
Поступления по облигациям	703 193	433 752
Погашение кредитов банков	(704 997)	(873 033)
Погашения по облигациям	(445 392)	(315 842)
Получение прочих займов	-	199 317
Погашение прочих займов	(112 416)	(24 603)
Погашение арендных обязательств	(6 562)	(7 037)
Дивиденды выплаченные	(10 000)	(19 000)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	**194 596**	**282 545**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-	(279)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**24 790**	**118 390**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	227 950	109 560
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**252 740**	**227 950**

Трубачев Роман Владимирович,

Генеральный директор

« 4 » мая 2026 г.

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «МСБ Лизинг» (далее - Компания) учреждено в 2004 году (Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 17.11.2011 за ОГРН 1046164002983).

Юридический адрес: 344000, г. Ростов-на-Дону, проспект Ворошиловский, д. 62.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года участниками Компании являлись:

	Доля участия на	
	31 декабря 2025 года (в процентах)	**31 декабря 2024 года (в процентах)**
ООО «МСБ-Инвест»	100,00	30,00
ООО «Бругвел»	-	70,00
Итого	**100,00**	**100,00**

Средняя численность за 2025 год составила 46 человек (2024 г.: 36 человека).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ.

Изменения в геополитической обстановке, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. В июне 2025 года Банк России начал последовательно снижать ключевую ставку, которая в декабре была снижена до 16% годовых, дальнейшее смягчение денежно-кредитной политики будет зависеть от реакции рынков на снижение ставки.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим были приостановлены торги на Московской бирже долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, . При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются

на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В начале 2025 года произошли существенные изменения внешнеполитических условий, что привело к пересмотру рынком дальнейших ориентиров развития российской экономики и укреплении российского рубля. Однако сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии ситуации, а глобальные события несут ряд рисков для российских рынков, в том числе связанных с политикой тарифов и пошлин новой администрации США.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Основа подготовки отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является рубль Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

4. Основные принципы учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при составлении финансовой отчетности Компании за 2024 год.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025 года.

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании. Указанные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

– валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

– организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

– в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

– дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
– характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
– текущий обменный курс;
– процесс оценки;
– риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у организации.

Наиболее значимыми изменениями МСФО (IFRS) 17 являются требования, касающиеся следующих аспектов:

– агрегация организацией договоров страхования и перестрахования в группы для целей оценки обязательств

– выделение организацией при оценке обязательств рисковой поправки на нефинансовый риск, отражающей величину компенсации, которую организация требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков по договорам страхования

– оценка организацией обязательств с учетом приведенной стоимости будущих денежных потоков, которая включает всю имеющуюся информацию о денежных потоках таким образом, чтобы она соответствовала наблюдаемой рыночной информации

– признание организацией в составе обязательств суммы, представляющей незаработанную прибыль (маржа за предусмотренные договором услуги) по группам договоров, предусматривающих прибыль; если группа договоров является или становится убыточной, то убыток признается организацией незамедлительно

– исключение организацией инвестиционной составляющей из выручки и расходов по страховым услугам от группам договоров страхования в течение каждого периода, когда оказываются услуги

– признание организацией актива в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования; признание актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в оценку соответствующей группы договоров.

МСФО (IFRS) 17 применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета», при этом требуется представить сравнительную информацию за периоды прошлого года.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, вступающие в силу после 01 января 2025 года.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются, в основном, классификации финансовых активов:

– Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам;

– Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами;

– Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам;

– Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

– Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;

– Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;

– Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026

г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок и стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Финансовые инструменты: оценка

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном

признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов). В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Финансовые активы

Первоначальное признание и классификация

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения» оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по

ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это непроизводный финансовый актив, не обращающийся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Он не предназначен для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицирован в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах в банках и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным средствам и их эквивалентам.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Переклассификация финансовых активов

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке прочие доходы Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы:

- когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Компания передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Компания не передала и не

сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и
- договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Заемные средства и кредиторская задолженность

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя заемные средства и кредиторскую задолженность. После первоначального признания заемные средства и кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Дата начала лизинга

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания лизинга.

Чистые инвестиции в лизинг/финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную

ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный (отложенный) финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Определение аренды

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель должен распределять возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Компания начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), до даты начала срока лизинга и признания чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей. Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам.

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью передачи в лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по фактической себестоимости.

Изъятые лизинговые активы для продажи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Компания вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Когда Компания изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи.

Авансы поставщикам лизингового оборудования

Авансы поставщикам лизингового оборудования, включают предоплату, осуществляемую Компанией для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансы поставщикам лизингового оборудования, отражаются по амортизированной стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует финансовые инструменты следующим образом:

Стадия 1: При первоначальном признании финансового инструмента Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.

Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке с Компанией платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Компании одной и более сделок с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Стадии 3.

Компания оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов финансовых активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD). Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки.

Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции. В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Сумма активов под риском (EAD). Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.

Уровень потерь при дефолте (LGD). Представляет собой потери, возникающие в случае наступления дефолта. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Компания получает и ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, либо по переоцененной стоимости.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе «Прочих доходов/расходов от реализации имущества». Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Офисное и компьютерное оборудование – 2-15 лет;
- Транспортные средства – 3-10 лет;
- Сооружения – 10-15 лет;
- Право пользования активами – срок действия договора аренды.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали

возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок.

Сроки полезного использования объектов Нематериальных активов в целях начисления амортизации:

- Исключительное авторское право на программы ЭВМ и базы данных – 2-3 года.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых, является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, - приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Компанией от использования актива и его последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы и оценочные обязательства

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над её номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были объявлены к выплате до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резерв по переоценке

Резерв по переоценке основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки земли, зданий и сооружений, включенных в состав основных средств.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периодов. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой

базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов и прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в наиболее раннюю из следующих дат:

- дата погашения дебиторской задолженности клиентами; или
- дата поставки товаров или услуг клиентам.

НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. При создании резерва под ОКУ дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в отношении всей суммы задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого по активам, приобретенным в целях лизинга. Данный НДС подлежит возмещению из сумм лизинговых платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

Для целей настоящей финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности по НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга.

Отражение доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным

финансовым инструментам, классифицированным в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от оказания различных видов услуг клиентам. Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Социальный фонд России в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Административные и прочие операционные расходы».

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Компания регулярно проводит анализ на предмет обесценения по всем категориям финансовых активов. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения финансовых активов в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных финансовых активах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам финансовых активов. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов для отражения текущих обстоятельств.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании цен на активном рынке. При отсутствии такой информации Компания использует различные модели оценки, включающие математические.

Переклассификация

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, Компанией были внесены следующие изменения в связи с изменением в учетной политике:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Чистые инвестиции в лизинг	(92 586)	2 169 783	2 077 197	Реклассификация операционной аренды в основные средства
Основные средства	92 586	24 352	116 938	

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, Компанией были внесены следующие изменения:

Строка отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Чистые инвестиции в лизинг	(77 506)	1 801 004	1 723 498	Реклассификация операционной аренды в основные средства
Основные средства	77 506	26 263	103 769	

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2025	*31.12.2024*
Расчетные счета в банках	116 955	26 589
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	85 761	201 361
Денежные средства на брокерском счёте	50 024	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	**252 740**	**227 950**

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства Компании размещены на счетах в 15 российских банках, 92,3% из которых расположены в 4 российских банках (на 31 декабря 2024 года: – в 15 российских банках, 92,2% из которых расположены в 3 российских банках).

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов представлен ниже:

	31.12.2025	*31.12.2024*
Высокий рейтинг	187 465	221 236
Стандартный рейтинг	65 275	6 714
Всего денежных средств и их эквивалентов	**252 740**	**227 950**

Диапазон процентных ставок и сроков погашения срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней представлен в таблице ниже:

	Процентная ставка **31.12.2025**	*Срок погашения* **31.12.2025**	*Процентная ставка* **31.12.2024**	*Срок погашения* **31.12.2024**
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	12,99 - 15,30%	январь 2026 года	18,18 - 22,50%	январь 2025 года

7. Чистые инвестиции в лизинг

	31.12.2025	*31.12.2024*
Валовые инвестиции в лизинг	3 582 022	3 268 197
За вычетом отложенного финансового дохода	(1 433 958)	(1 166 119)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**2 148 064**	**2 102 078**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45 398)	(24 881)
Всего чистых инвестиций в лизинг	**2 102 666**	**2 077 197**

В таблицах ниже представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг:

31.12.2025	*До 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Валовые инвестиции в лизинг	1 787 609	1 794 413	-	**3 582 022**
За вычетом отложенного финансового дохода	(879 384)	(554 574)	-	**(1 433 958)**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**908 225**	**1 239 840**	**-**	**2 148 064**

31.12.2024	*До 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Валовые инвестиции в лизинг	1 580 941	1 779 842	-	**3 360 783**
За вычетом отложенного финансового дохода	(697 741)	(468 378)	-	**(1 166 119)**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**883 200**	**1 311 464**	**-**	**2 194 664**

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлен в таблицах ниже:

31.12.2025	*Стадия 1*	*Итого*
Высокий рейтинг	2 148 064	2 148 064
Стандартный рейтинг	-	-
Валовая балансовая стоимость	**2 148 064**	**2 148 064**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45 398)	**(45 398)**
Балансовая стоимость	**2 102 666**	**2 102 666**

31.12.2024	*Стадия 1*	*Итого*
Высокий рейтинг	2 102 078	2 102 078
Стандартный рейтинг	-	-
Валовая балансовая стоимость	**2 102 078**	**2 102 078**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24 881)	**(24 881)**
Балансовая стоимость	**2 077 197**	**2 077 197**

В таблицах ниже приведен анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2025 и 2024 года по чистым инвестициям в лизинг, которая относится к Стадии 1.

	Стадия 1	*Итого*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 года	**24 881**	**24 881**
Активы, признанные в периоде	20 517	**20 517**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	**45 398**	**45 398**

	Стадия 1	*Итого*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	**5 568**	**5 568**
Активы, признанные в периоде	19 313	**19 313**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	**24 881**	**24 881**

В следующей таблице представлена концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики:

	31.12.2025		*31.12.2024*	
	Сумма	**%**	**Сумма**	**%**
Оптовая и розничная торговля	581 099	27,05%	389 683	18,54%
Грузовые перевозки и транспортировка	376 285	17,52%	442 849	21,07%
Строительство	255 652	11,90%	188 211	8,95%
Прочие виды производств	231 919	10,80%	192 084	9,14%
Строительство и ремонт дорог	215 754	10,04%	163 615	7,78%
Медицинские услуги	104 560	4,87%	14 707	0,70%
Аренда движимого и недвижимого имущества	87 305	4,06%	74 592	3,55%
Недвижимость	32 349	1,51%	96 994	4,61%
Добыча полезных ископаемых	28 723	1,34%	45 669	2,17%
Сельское хозяйство	8 337	0,39%	8 700	0,41%
Сопровождение компьютерных систем	8 079	0,38%	136 080	6,47%
Прочие отрасли	218 003	10,15%	348 894	16,60%
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**2 148 064**	**100%**	**2 102 078**	**100%**

8. Займы выданные

Займы представлены в таблице ниже:

	31.12.2025	*31.12.2024*
Займы выданные	-	3 800
Всего займов выданных	**-**	**3 800**

Анализ кредитного качества займов выданных по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен в таблицах ниже:

31.12.2024	*Стадия 1*	*Итого*
Высокий рейтинг	3 800	**3 800**
Валовая балансовая стоимость	**3 800**	**3 800**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
Балансовая стоимость	**3 800**	**3 800**

Займы, выданные Компанией, учитываются по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года.

9. Дебиторская задолженность по лизингу

Дебиторская задолженность по лизингу представлена ниже:

	31.12.2025	*31.12.2024*
Дебиторская задолженность по лизингу	209 603	92 630
Дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**209 603**	**92 630**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19 177)	(16 184)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	**190 426**	**76 446**

10. Активы, приобретенные для передачи в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года активы, приобретенные для передачи в лизинг, представлены свернуто за минусом авансовых платежей от лизингополучателей.

	31.12.2025	*31.12.2024*
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	61 476	62 053
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг	**61 476**	**62 053**

11. Основные средства

	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие объекты основных средств	Активы, переданные в операционную аренду	Право пользования активами	Итого основных средств
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	**6 379**	**16 273**	**64**	**77 625**	**15 103**	**115 444**
Поступления	-	12 144	-	25 948	16 821	**54 913**
Переоценка	(410)	-	-	-	-	**(410)**
Выбытия	(1 681)	(7 322)	-	(10 000)	(15 103)	**(34 106)**
На 31 декабря 2024 года	**4 288**	**21 095**	**64**	**93 573**	**16 821**	**135 841**
Поступления	-	116	-	62 000	14 437	**76 553**
Выбытия	-	(8 950)	-	-	-	**(8 950)**
На 31 декабря 2025 года	**4 288**	**12 261**	**64**	**155 573**	**31 258**	**203 444**
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2023 года	**(1 166)**	**(8 214)**	**(18)**	**(119)**	**(2 158)**	**(11 675)**
Амортизация	(1 110)	(11 402)	(18)	(877)	(5 571)	**(18 978)**
Выбытия	535	7 322		9	3 884	**11 750**
На 31 декабря 2024 года	**(1 741)**	**(12 294)**	**(36)**	**(987)**	**(3 845)**	**(18 903)**
Амортизация	-	(6 776)	(9)	(834)	(9 480)	**(17 099)**
Выбытия	-	8 950		-	-	**8 950**
На 31 декабря 2025 года	**(1 741)**	**(10 120)**	**(45)**	**(1 821)**	**(13 325)**	**(27 052)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	**5 213**	**8 059**	**46**	**77 506**	**12 945**	**103 769**
На 31 декабря 2024 года	**2 547**	**8 801**	**28**	**92 586**	**12 976**	**116 938**
На 31 декабря 2025 года	**2 547**	**2 141**	**19**	**153 752**	**17 933**	**176 392**

12. Прочие активы

	31.12.2025	*31.12.2024*
Нефинансовые:		
Материалы	517	180
Активы, предназначенные для продажи	157 056	122 345
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	31	477
Прочие	4 211	3 946
Всего прочих нефинансовых активов	**161 815**	**126 948**
Финансовые:		
Прочая дебиторская задолженность	113 691	17 599
Всего прочих финансовых активов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**113 691**	**17 599**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(9 233)	-
Всего прочих финансовых активов	**104 458**	**17 599**
Всего прочих активов	**266 273**	**144 547**

В таблицах ниже приведен анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2025 и 2024 года по прочей дебиторской задолженности, которая относятся к Стадии 3 Дефолт. Все остальные активы относятся к Стадии 1 с рейтингом Высокий.

	Стадия 3	*Итого*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 года	-	-
Списания	9 233	**9 233**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	**9 233**	**9 233**

	Стадия 3	*Итого*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	**383**	**383**
Списания	(383)	**(383)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	-	-

13. Займы и кредиты банков

В данном примечании представлена информация по процентным кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

тыс. руб.	*31.12.2025*	*31.12.2024*
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	708 269	687 886
Облигации, выпущенные без обеспечения	737 210	355 285
Выпущенные цифровые финансовые активы	-	89 500
Прочие заемные средства	-	1 278
	1 445 479	**1 133 949**
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	613 147	567 016
Облигации, выпущенные без обеспечения	302 261	433 229
Выпущенные цифровые финансовые активы	89 500	100 500
Прочие заемные средства	-	7 499
	1 004 908	**1 108 244**
Всего займов и кредитов банков	**2 450 387**	**2 242 193**

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года кредиты предоставлены российскими банками, не являющимися связанными сторонами, в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года цифровые финансовые активы выпущены на платформе Альфа-банк в российских рублях.

В 2025 году Компания выпустила облигации серии 10, 11 и 12 на общую сумму 700 000 тыс. руб. В 2024 году Компания выпустила облигации серии 9 на общую сумму 278 894 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года долговые ценные бумаги представлены облигациями, номинированными в российских рублях. Срок погашения данных облигаций наступает с сентября 2026 г. по март 2030 г. (31 декабря 2024 года: с сентября 2026 г. по апрель 2027 г.), процентная ставка по облигациям составляет от 12,25 % до 26,50% (31 декабря 2024 года: от 12,25 % до 18,00%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года облигации, выпущенные без обеспечения состояли из:

Номера выпуска облигаций	*Периодичность выплат в год*	*Дата погашения*	*Ставка, %*	*31.12.2025*	*31.12.2024*
Облигации 5	12	18.09.2026	12,25%	24 102	56 155
Облигации 7	12	28.05.2026	13,50%	62 527	227 240
Облигации 8	12	28.11.2026	16,00-18,00%	110 019	242 632
Облигации 9	12	03.04.2027	18,00%	139 462	262 487
Облигации 10	12	01.03.2030	26,50%	201 307	-
Облигации 11	12	01.03.2030	26,50%	201 109	-
Облигации 12	12	07.08.2029	23,0%	300 945	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компанией предоставлены обеспечения в виде залога имущества на 1 816 262 тыс. руб. по залоговой стоимости (на 31 декабря 2024 года обеспечения в виде залога имущества составили 1 564 982 тыс. руб.).

14. Прочие обязательства

	31.12.2025	*31.12.2024*
Нефинансовые:		
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	2 731	1 302
Прочие	906	3 760
Всего прочих нефинансовых обязательств	**3 637**	**5 062**
Финансовые:		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	69 071	47 647
Краткосрочная часть задолженности по праву пользования арендованным имуществом	10 951	5 329
Долгосрочная часть задолженности по праву пользования арендованным имуществом	8 131	8 030
Задолженность по социальным взносам	2 440	953
Задолженность перед персоналом по оплате труда	-	1 763
Прочая кредиторская задолженность	537	809
Всего прочих финансовых обязательств	**91 130**	**64 531**
Всего прочих обязательств	**94 767**	**69 593**

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025	*2024*
Расход по текущему налогу на прибыль	11 465	31 550
Расход по отложенному налогу на прибыль	15 009	(9 036)
Всего расходов по налогу на прибыль, относящихся к прибылям и убыткам	**26 474**	**22 514**
Расход по налогу на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу	-	(102)
Всего расходов по налогу на прибыль, относящихся к прочему совокупному доходу	**-**	**(102)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 25% в 2025 г. (2024 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2025	*2024*
Прибыль до налогообложения	**110 429**	**120 328**
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	27 607	24 066
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 133)	(3)
Влияние изменения налоговой ставки с 1 января 2025г.	-	(1 549)
Всего расходов/(возмещения) по налогу на прибыль	**26 474**	**22 514**

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2025 году изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 25% (в 2024 году: 20%) за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 20% (в 2024 году: 15%).

В соответствии с принятым законодательством Российской Федерации, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль для организаций увеличивается с текущих 20% до 25%. Это изменение включено в Федеральный закон № 176-ФЗ, опубликованный 12.07.2024. Изменение ставки налога на прибыль учитываается при расчете налога на прибыль за 2025 год и в прогнозах налоговых расходов на последующие периоды.

В соответствии с принятым законодательством Российской Федерации, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль по государственным и муниципальным ценным бумагам увеличена с 15% до 20%. Это изменение включено в Федеральный закон № 362-ФЗ, опубликованный 29.10.2024.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в отчете о финансовом положении Компании.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в Отчете о финансовом положении Компании.

	31 декабря 2024 года	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе ПСД**	**31 декабря 2025 года**
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам				
Убыток от продаж активов, предназначенных для лизинга	6 862	797	-	7 659
Дебиторская задолженность	10 127	8 113	-	18 240
Резерв по неиспользованным отпускам	326	357	-	683
Обязательство по аренде	3 339	1 431	-	4 770
Чистые инвестиции в лизинг	(4 342)	(29 148)	-	(33 490)
Всего активов по отложенному налогу на прибыль	**16 312**	**(18 450)**	**-**	**(2 138)**
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Прочие активы	(4 678)	4 678	-	-
Основные средства	(3 785)	(1 237)	-	(5 022)
Всего обязательств по отложенному налогу на прибыль	**(8 463)**	**3 441**	**-**	**(5 022)**
Всего чистых отложенных налоговых активов (обязательств)	**7 849**	**(15 009)**	**-**	**(7 160)**

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе ПСД	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам				
Убыток от продаж активов, предназначенных для лизинга	3 548	3 314		6 862
Дебиторская задолженность	1 212	8 915		10 127
Резерв по неиспользованным отпускам	530	(204)		326
Обязательство по аренде	2 614	725		3 339
Чистые инвестиции в лизинг	(3 465)	(877)	-	(4 342)
Всего активов по отложенному налогу на прибыль	**4 439**	**11 873**	**-**	**16 312**
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Прочие активы	(2 087)	(2 591)		(4 678)
Основные средства	(3 641)	(246)	102	(3 785)
Всего обязательств по отложенному налогу на прибыль	**(5 728)**	**(2 837)**	**102**	**(8 463)**
Всего чистых отложенных налоговых активов (обязательств)	**(1 289)**	**9 036**	**102**	**7 849**

16. Уставный капитал

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

	31.12.2025		*31.12.2024*	
ФИО/Наименование участника	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
ООО «МСБ-Инвест»	100	60 000	30	18 000
ООО «Бругвел»	-	-	70	42 000
Итого:	**100**	**60 000**	**100**	**60 000**

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

17. Дивиденды

	2025	*2024*
Дивиденды к выплате 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	10 000	19 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(10 000)	(19 000)
Дивиденды к выплате 31 декабря	-	-

18. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы представлены в таблице ниже:

	2025	*2024*
Чистые инвестиции в лизинг	761 543	682 890
Всего процентных доходов	**761 543**	**682 890**

Процентные расходы представлены в таблице ниже:

	2025	*2024*
Кредиты банков	264 164	252 985
Облигации, выпущенные без обеспечения	190 542	132 600
Выпущенные цифровые финансовые активы	38 343	11 646
Обязательства по аренде	3 444	2 442
Всего процентных расходов	**496 493**	**399 673**

19. Прочие доходы

	2025	*2024*
Пени, штрафы, неустойки по договорам лизинга	57 747	44 293
Чистый доход от реализации имущества	13 211	9 354
Комиссионные доходы по договорам лизинга	8 058	23 581
Переоценка предметов аренды	-	27 030
Курсовые разницы	-	994
Прочие	2 508	562
Всего прочих доходов	**81 524**	**105 814**

20. Прочие расходы

	2025	*2024*
Агентские услуги	21 009	45 913
Расходы на разработку ПО	18 173	20 763
Расходы по обслуживанию ценных бумаг	9 406	3 113
Услуги поручительства	5 457	9 241
Расходы на услуги банков	4 853	7 967
Налог на имущество	131	46
Прочие	4 608	8 033
Всего прочих расходов	**63 637**	**95 076**

21. Административные и прочие операционные расходы

	2025	*2024*
Заработная плата и премии	92 662	72 361
Отчисления на социальное обеспечение	22 090	12 556
Всего расходы на персонал	**114 752**	**84 917**
Амортизация актива в форме права пользования	9 480	5 571
Расходы на содержание основных средств	9 469	14 939
Амортизация основных средств	7 619	13 407
Профессиональные услуги	6 695	18 283
Операционная аренда	6 299	5 390
Реклама и маркетинг	4 026	4 706
Транспортные расходы	3 819	2 389
Материальные расходы	2 515	580
Телекоммуникации	2 266	2 120
Право пользования ПО	1 826	379
Налоги и сборы	10	26
Прочие	15 109	7 206
Всего административных и прочих операционных расходов	**183 885**	**159 913**

22. Компоненты прочего совокупного дохода

	2025	*2024*
Переоценка основных средств		
Расходы от переоценки основных средств	-	(409)
Эффект от переоценки основных средств	**-**	**(409)**
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		
Переоценка основных средств	-	102
Прочий совокупный доход после налогообложения	**-**	**(307)**

23. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Органы управления Компании уделяют большое внимание вопросам управления рисками для обеспечения разумной гарантии достижения поставленных целей в условиях действия неопределенностей и факторов негативного воздействия. В Компании на постоянной основе проводятся идентификация, описание, оценка и мониторинг возможных событий, способных негативно повлиять на ее деятельность, разрабатываются мероприятия для недопущения их возникновения, либо для максимально возможного снижения негативного воздействия в случае реализации этих событий.

Бенефициарный владелец Компании придерживается принципа отказа от риска в случае

невозможности получения его объективной оценки.

В Компании регулярно совершенствуется существующая нормативно методическая база по управлению рисками, которая устанавливает требования к организации процесса управления рисками на всех его этапах и определяет нормы управления отдельными, наиболее значимыми категориями рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Компании и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков и посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам лизинга.

Компания структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Компания проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще. Компания имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости, рассчитанной на момент заключения договора финансового лизинга, и, как правило, не пересматривается.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31.12.2025	*31.12.2024*
Денежные средства и их эквиваленты	252 740	227 950
Чистые инвестиции в лизинг	2 102 666	2 077 197
Займы выданные	-	3 800
Дебиторская задолженность по лизингу	190 426	76 446
Прочие финансовые активы	104 458	17 599
Величина максимального кредитного риска	**2 650 290**	**2 402 992**

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch и Moody's) и российскими рейтинговыми агентствами (РА Эксперт и АКРА). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале

Низкий кредитный риск (Высокий рейтинг) - Активы клиентов с рейтингом от BBB- и выше (ruA- и выше).

Умеренный кредитный риск (Стандартный рейтинг) - Активы клиентов с рейтингом от BB- до BB+ (от ruBB- до ruBBB+).

Высокий кредитный риск (Ниже стандартного рейтинга) - Активы клиентов с рейтингом от CCC до B+(от ruB- до ruB+).

Максимальный кредитный риск (Дефолтные активы) – Активы клиентов с рейтингом ниже ССС или просрочкой платежа более 90 дней (ruССС и ниже).

Внутренний рейтинг присваивается на основе оценки финансового состояния контрагента и его платежной дисциплины. Оценки кредитного качества по Дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется только на основе внутреннего рейтинга.

Анализ кредитного качества представлен в соответствующих примечаниях данной финансовой отчетности по классам активов до вычета резервов под ОКУ на основании системы кредитных рейтингов Компании.

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 над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года валютный риск отсутствует.

Риск изменения процентных ставок

Компания подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несовпадения сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков за один год к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	2025		*2024*	
	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на чистую прибыль и капитал	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на чистую прибыль и капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 637	1 978	3 284	2 627
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 637)	(1 978)	(3 284)	(2 627)

В таблицах выше приведен анализ изменения одного из ключевых факторов при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо разумной степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки, курсы обмена валют и рыночные цены изменяются идентичным образом.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет / без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	252 740	-	-	-	**252 740**
Чистые инвестиции в лизинг	105 598	783 431	1 213 637	-	**2 102 666**
Дебиторская задолженность по лизингу	190 426	-	-	-	**190 426**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	61 476	-	-	-	**61 476**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	26 566	-	-	-	**26 566**
Основные средства	-	-	-	176 392	**176 392**
Прочие активы	109 217	157 056	-	-	**266 273**
Всего активов	**746 023**	**940 487**	**1 213 637**	**176 392**	**3 076 539**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Авансы, полученные от лизингополучателей	98 706	-	-	-	**98 706**
Займы и кредиты банков	104 281	900 627	1 445 479	-	**2 450 387**
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	7 160	**7 160**
Прочие обязательства	77 405	8 253	9 109	-	**94 767**
Всего обязательств	**280 392**	**908 880**	**1 454 588**	**7 160**	**2 651 020**
Чистый разрыв ликвидности	**465 631**	**31 607**	**(240 951)**	**169 232**	**425 519**
Совокупный разрыв ликвидности	**465 631**	**497 238**	**256 287**	**425 519**	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет / без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	227 950	-	-	-	**227 950**
Чистые инвестиции в лизинг	79 272	779 047	1 218 878	-	**2 077 197**
Займы выданные	-	3 800	-	-	**3 800**
Дебиторская задолженность по лизингу	76 446	-	-	-	**76 446**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	62 053	-	-	-	**62 053**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	14 595	-	-	-	**14 595**
Отложенные налоговые активы	-	-	-	7 849	**7 849**
Основные средства	-	-	-	116 938	**116 938**
Прочие активы	144 547	-	-	-	**144 547**
Всего активов	**604 863**	**782 847**	**1 218 878**	**124 787**	**2 731 375**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Авансы, полученные от лизингополучателей	68 025	-	-	-	**68 025**
Займы и кредиты банков	355 300	752 944	1 133 949	-	**2 242 193**
Прочие обязательства	64 398	3 245	1 950	-	**69 593**
Всего обязательств	**487 723**	**756 189**	**1 135 899**	**-**	**2 379 811**
Чистый разрыв ликвидности	**117 140**	**26 658**	**82 979**	**124 787**	**351 564**
Совокупный разрыв ликвидности	**117 140**	**143 798**	**226 777**	**351 564**	

Операционный и юридический риски

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, мошенничества, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.

Юридический риск - вероятность возникновения потерь вследствие несоблюдения Компанией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм регулирования отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании).

Система управления операционным и юридическим рисками включает в себя сбор информации по фактическим и потенциальным потерям, проведение оценки и формирование карты рисков, мониторинг подготовки сводного отчета для представления руководству Компании.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года географический риск сосредоточен на территории Российской Федерации.

24. Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и эффективного использования капитала Компании.

Руководство Компании в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал. По состоянию на 31 декабря 2025 года величина капитала, находящегося под управлением Компании, составляла 425 519 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 351 564 тыс. руб.). Капитал Компании меняется за счет изменения нераспределенной прибыли.

Руководство Компании считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Компании.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	31.12.2025			
	Котировки на активных рынках (уровень 1)	*Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)*	*Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	252 740	-	**252 740**
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 102 666	**2 102 666**
Дебиторская задолженность по лизингу	-	-	190 426	**190 426**
Прочие финансовые активы	-	-	104 458	**104 458**
	-	**252 740**	**2 397 550**	**2 650 290**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы и кредиты банков	-	-	2 450 387	**2 450 387**
Прочие финансовые обязательства	-	-	91 130	**91 130**
	-	**-**	**2 541 517**	**2 541 517**

	31.12.2024			
	Котировки на активных рынках (уровень 1)	*Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)*	*Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	227 950	-	**227 950**
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 077 197	**2 077 197**
Займы выданные	-	-	3 800	**3 800**
Дебиторская задолженность по лизингу	-	-	76 446	**76 446**
Прочие финансовые активы	-	-	17 238	**17 238**
	-	**227 950**	**2 175 042**	**2 402 992**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы и кредиты банков	-	-	2 242 193	**2 242 193**
Прочие финансовые обязательства	-	-	64 531	**64 531**
	-	**-**	**2 306 724**	**2 306 724**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблицах не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 31.12.2025	*Справедливая стоимость 31.12.2025*	*Непризнанный доход/ (расход) 31.12.2025*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	252 740	252 740	-
Чистые инвестиции в лизинг	2 102 666	2 102 666	-
Дебиторская задолженность по лизингу	190 426	190 426	-
Прочие финансовые активы	104 458	104 458	-
Финансовые обязательства			
Займы и кредиты банков	2 450 387	2 450 387	-
Прочие финансовые обязательства	91 130	91 130	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			-

	Балансовая стоимость 31.12.2024	*Справедливая стоимость 31.12.2024*	*Непризнанный доход/ (расход) 31.12.2024*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	227 950	227 950	-
Чистые инвестиции в лизинг	2 077 197	2 077 197	-
Займы выданные	3 800	3 800	-
Дебиторская задолженность по лизингу	76 446	76 446	-
Прочие финансовые активы	17 238	17 238	-
Финансовые обязательства			
Займы и кредиты банков	2 242 193	2 242 193	-
Прочие финансовые обязательства	64 531	64 531	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			-

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг. Справедливая стоимость кредитов банков оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по

финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

- *Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг. Справедливая стоимость кредитов банков оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

26. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налогообложение

Налоговая система, существующая в Российской Федерации, является относительно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. При этом законы иногда могут содержать нечеткие, противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. Порядок исчисления налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет. Однако в некоторых случаях налоговый год может быть открыт в течение более длительного периода. Последние события в Российской Федерации показали, что налоговые органы занимают все более активную позицию относительно трактовки и применения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации, налоговые риски, которые будут более существенны, чем в странах, где налоговое законодательство развивалось и совершенствовалось в течение длительного периода времени.

Компания осуществляет налоговое планирование и принимает управленческие решения на

основании действующего законодательства. Налоговые органы регулярно проводят налоговые проверки Компании, что является нормальным в экономических условиях Российской Федерации. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и последствия этого для финансовой отчетности в случае успеха налоговых органов в применении ими своих трактовок могут быть существенными.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера.

Обязательства кредитного характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года условные обязательства кредитного характера у Компании отсутствовали.

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанными сторонами Компании являются:

	Отношения со связанной стороной
ООО «МСБ-Инвест»	Материнская компания (доля 100%)
Трубачев Роман Владимирович	Генеральный директор, член Совета директоров Компании
Колесников Юрий Алексеевич	Председатель Совета директоров Компании
Сухарев Олег Васильевич	член Совета директоров Компании
Грига Станислав Валерьевич	член Совета директоров Компании
Ксенз Тимур Викторович	член Совета директоров Компании
ООО «Бругвел»	Залогодержатель 70% доли в Компании
Киселева Алла Васильевна	Контролирует 100% в ООО «БРУГВЕЛ»
ООО ТД «КОРДМАСТЕР»	Прочие связанные стороны
Общество с ограниченной ответственностью «ФЛАГМАНКРАУД»	Прочие связанные стороны

20 ноября 2025 года у Компании сменилась конечная контролирующая сторона, материнской компанией стала ООО «МСБ-Инвест». Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года ООО «МСБ-Инвест» является материнской компанией, конечной контролирующей стороной Компании является Сухарев Олег Васильевич (ИНН: 402571058828) (31 декабря 2024 года: Киселева Алла Васильевна (ИНН: 616100902454). Сухарев Олег Васильевич реализует контроль через 82% участие в материнской компании ООО «МСБ-Инвест».

Остатки задолженности перед Компанией представлены ниже.

	31.12.2025		*31.12.2024*	
	Ключевой управленческий персонал	*Прочие связанные стороны*	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*
Чистые инвестиции в лизинг	-	707	-	1 175
Займы выданные	-	-	-	3 811
Прочие активы	-	-	-	2 855

Обороты со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

	31.12.2025		*31.12.2024*	
	Ключевой управленческий персонал	*Прочие связанные стороны*	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*
Процентные доходы	-	229	-	329
Прочие чистые процентные доходы	-	2 101	-	1 635
Процентные расходы	-	1 284	-	2 442
Административные и прочие операционные расходы	-	-	-	6 681
Прочие доходы	-	-	-	781
Прочие расходы	-	-	-	2 530

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года резервы по сомнительным долгам по расчетам со связанными сторонами не формировались.

Для Компании ключевым персоналом является генеральный директор и члены Совета директоров.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции

	2025	*2024*
Заработная плата и выплаты генеральному директору и членам Совета директоров	11 371	8 803
Страховые взносы	2 241	1 402
Компенсация аренды личного автомобиля	3	36
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**13 615**	**10 241**

28. События после отчетной даты

На дату формирования финансовой отчетности Компании за 2025 год дивиденды за 2025 год не распределялись.

3 февраля 2026 года Грига С.В. (ИНН: 771672577940), наряду с Сухаревым О.В., стал конечной контролирующей стороной Компании с долей в уставном капитале 50%.

В период после отчетной даты и до даты утверждения данной финансовой отчетности Компании не было событий, требующих корректировки соответствующих показателей активов, обязательств, доходов и расходов или требующих раскрытия в данной финансовой отчетности.

Трубачев Роман Владимирович,

Генеральный директор

« 4 » мая 2026 г.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью

Пятьдесят семь (57) листов.

Руководитель аудита

ООО «РБ» _____/ Зангиева И.А.