

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

*Акционерам акционерного общества  
«Государственная транспортная лизинговая компания»*

### *Мнение*

*Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (ОГРН 1027739407189, 629008, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, ул. Республики, д. 73, ком. 100), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.*

*По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.*

### *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 бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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, применимые к аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.*

**АО «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701,  
Т.: +7 (495) 967 0495, Ф.: +7 (495) 967 0497, [www.vneshaudit.ru](http://www.vneshaudit.ru), [info@vneshaudit.ru](mailto:info@vneshaudit.ru)  
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в ПАО Сбербанк г. Москва  
к/с 30101810400000000225 БИК 044525225

### Ключевые вопросы аудита

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

| Ключевые вопросы аудита   | Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевых вопросов аудита   |
|---|---|
| <p><i>Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду (лизинг)</i><br/>См. пункт 4.5. Пояснений к бухгалтерскому балансу на 31.12.2025 и отчету о финансовых результатах за 2025 год</p> <p>Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что процесс оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ) по инвестициям в неоперационную (финансовую) аренду (лизинг) является сложным и предполагает применение значительных суждений руководства, основанных на математическо-статистических методах и вероятностях наступления событий, реальный исход которых может отличаться от прогнозных значений.</p> <p>Инвестиции в аренду составляют значительную долю в активах организации и представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется организацией на каждую отчетную дату в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».</p> | <p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду (лизинг) включали, среди прочего:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• анализ ключевых аспектов методологии организации в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;</li> <li>• проверку на выборочной основе отнесения инвестиций в аренду к соответствующей стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и суждений, использованных организацией;</li> <li>• тестирование на выборочной основе корректности исходных данных, использованных организацией для определения вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте;</li> <li>• тестирование на выборочной основе расчета резервов в отношении инвестиций в аренду, отнесенным к стадии 3, по которым оценка резерва под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, и оценку использованных в таких расчетах допущений и суждений;</li> <li>• проверку на выборочной основе соответствия подхода к определению величины резервов под ожидаемые кредитные убытки установленному кредитному риску по инвестициям в аренду.</li> </ul> <p>Мы также проанализировали достаточность и адекватность раскрытия информации в отношении данного вопроса в бухгалтерской отчетности.</p> |

| <p><i>Ключевые вопросы аудита</i></p>   | <p><i>Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевых вопросов аудита</i></p>   |
|---|---|
| <p><i>Оценка активов и обязательств по расчетам с иностранными дочерними компаниями, в отношении которых АО «ГТЛК» в 2023 году утрачен контроль в связи с началом процедуры их ликвидации иностранным судом, а также активов и обязательств, связанных с ними</i></p> <p><i>См. раздел 9 Пояснений к бухгалтерскому балансу на 31.12.2025 и отчету о финансовых результатах за 2025 год</i></p> <p><i>Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что активы и обязательства по расчетам с иностранными дочерними компаниями, в отношении которых Высоким судом Ирландии проводятся процедуры ликвидации, а также связанные с ними активы и обязательства составляют существенную величину в общей стоимости активов и обязательств организации, в связи с существенностью влияния данного вопроса на финансовое положение и финансовые результаты организации, а также в связи с тем, что данный вопрос является областью, требующей значимых суждений руководства и чувствительной к используемым организацией допущениям при определении оценочных значений.</i></p> | <p><i>Наши аудиторские процедуры в отношении признания и оценки активов и обязательств по расчетам с иностранными дочерними компаниями, в отношении которых утрачен контроль в связи с процедурой их ликвидации иностранным судом, а также активов и обязательств, связанных с ними, включали, среди прочего:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• анализ и оценку обоснованности и правильности классификации активов и обязательств, подходов к выбору способов учета;</i></li> <li><i>• проверку точности оценки и полноты признания в учете активов и обязательств, соответствия выбранному способу учета;</i></li> <li><i>• рассмотрение оценок руководства, оценку ключевых допущений и анализ исходных данных, использованных при определении величины оценочных обязательств и оценочных резервов;</i></li> <li><i>• проверку правильности расчета оценочных обязательств и оценочных резервов.</i></li> </ul> <p><i>Мы также проанализировали достаточность и адекватность раскрытия информации в отношении данного вопроса в бухгалтерской отчетности.</i></p> |

### **Прочая информация**

*Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «ГТЛК» за 2025 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг АО «ГТЛК» за 12 месяцев 2025 года, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «ГТЛК» за 2025 год и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг АО «ГТЛК» за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.*

*Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.*

*В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между*

прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом АО «ГТЛК» за 2025 год или отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг АО «ГТЛК» за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

### **Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 бухгалтерской 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 бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и

проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 бухгалтерской 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, 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 членам Совета директоров аудируемого лица 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 членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита бухгалтерской 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.

Митянина Ольга Вячеславовна  
Генеральный директор АО «Эйч Эл Би Внешаудит» (ОРНЗ 21606045254)



Цовьянова Ольга Валерьевна  
Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21606045401)



Аудиторская организация  
Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит», ОГРН 1027739314448,  
123610, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский,  
наб. Краснопресненская, д. 12, помещ. 1/13,  
ОРНЗ 11606046557



25 марта 2026 года

## Бухгалтерская отчетность за 2025 г.

|   |                                       |  |          |            |       |    |
|---|---------------------------------------|--|----------|------------|-------|----|
| Акционерное общество "Государственная транспортная<br>Организация: <u>лизинговая компания</u><br>Идентификационный номер налогоплательщика<br>Организационно-правовая форма: <u>Непубличные акционерные общества</u><br>Форма собственности <u>Федеральная собственность</u><br>Адрес в пределах места нахождения<br><u>629008, Ямало-Ненецкий АО, Салехард г, Республики ул, дом № 73, комната 100</u> | по ОКПО<br>ИНН<br>по ОКОПФ<br>по ОКФС | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="text-align: center;">57992197</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">7720261827</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">12267</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">12</td></tr> </table> | 57992197 | 7720261827 | 12267 | 12 |
| 57992197  |                                       |  |          |            |       |    |
| 7720261827  |                                       |  |          |            |       |    |
| 12267   |                                       |  |          |            |       |    |
| 12  |                                       |  |          |            |       |    |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит  
 Акционерное общество "ЭЙЧ ЭЛ БИ ВНЕШАУДИТ"

|   |             |  |            |               |
|---|-------------|--|------------|---------------|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации<br>Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации | ИНН<br>ОГРН | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="text-align: center;">7706118254</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">1027739314448</td></tr> </table> | 7706118254 | 1027739314448 |
| 7706118254  |             |  |            |               |
| 1027739314448   |             |  |            |               |

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению  ДА  НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность  
 Общее собрание акционеров

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.

|   |   |  |          |     |      |
|---|---|--|----------|-----|------|
|   |   | Коды<br>0710001  |          |     |      |
|   | Форма по ОКУД<br>Отчетная дата<br>(число, месяц, год) | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%; text-align: center;">31</td> <td style="width: 33%; text-align: center;">12</td> <td style="width: 33%; text-align: center;">2025</td> </tr> </table> | 31       | 12  | 2025 |
| 31  | 12  | 2025   |          |     |      |
| Акционерное общество "Государственная транспортная<br>Организация: <u>лизинговая компания</u><br>Единица измерения <u>тыс. руб.</u> | по ОКПО<br>по ОКЕИ                                    | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="text-align: center;">57992197</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">384</td></tr> </table>   | 57992197 | 384 |      |
| 57992197  |   |  |          |     |      |
| 384   |   |  |          |     |      |

| Пояснения | Наименование показателя                                   | Код  | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>  |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. Внеоборотные активы</b>                             |      |                       |                       |                       |
| 4.1       | Нематериальные активы                                     | 1110 | 346 219               | 147 977               | 73 147                |
| 4.2       | Основные средства   | 1150 | 161 172 163           | 144 644 016           | 169 242 721           |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Активы, сдаваемые в операционную аренду                   |      | 160 219 874           | 143 440 776           | 168 633 786           |
| 4.3       | Инвестиционная недвижимость                               | 1160 | 3 472 315             | 3 664 706             | 3 858 411             |
| 4.4       | Финансовые вложения                                       | 1170 | 124 804 693           | 131 456 551           | 66 849 273            |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Акции и вклады в уставные капиталы                        |      | 7 755 057             | 6 974 245             | 6 974 225             |
|           | Займы выданные  |      | 117 049 636           | 124 482 306           | 59 875 048            |
| 4.5       | Инвестиции в аренду                                       | 1171 | 484 254 398           | 416 041 807           | 343 631 997           |
| 4.6       | Капитальные вложения                                      | 1172 | 17 935 514            | 10 502 240            | 5 951 962             |
| 4.7       | Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды           | 1173 | 174 967 525           | 187 365 284           | 155 975 258           |
| 4.8       | Дебиторская задолженность                                 | 1174 | 77 627 882            | 160 395 589           | 174 159 172           |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Задолженность покупателей                                 |      | 69 717 176            | 64 132 398            | 67 293 232            |
|           | Корпоративные еврооблигации                               |      | -                     | 90 044 091            | 100 609 989           |
|           | Прочие дебиторы   |      | 7 910 706             | 6 219 100             | 6 255 951             |
| 4.9       | Отложенные налоговые активы                               | 1180 | 9 728 810             | 8 090 029             | 4 438 477             |
| 4.10      | Прочие внеоборотные активы                                | 1190 | 3 368 725             | 3 809 510             | 4 201 585             |
|           | Итого по разделу I  | 1100 | 1 057 678 244         | 1 066 117 709         | 928 382 003           |
|           | <b>II. Оборотные активы</b>                               |      |                       |                       |                       |
| 4.11      | Запасы  | 1210 | 15 675                | 75 590                | 1 972 198             |
| 4.12      | Долгосрочные активы к продаже                             | 1215 | 1 289 501             | 104 300               | 980 984               |
| 4.13      | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 690 704               | 2 212 756             | 1 801 023             |

| Пояснения | Наименование показателя                                       | Код  | На 31 декабря<br>2025 г. | На 31 декабря<br>2024 г. | На 31 декабря<br>2023 г. |
|-----------|---|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 4.8       | Дебиторская задолженность                                     | 1230 | 128 919 633              | 42 769 173               | 60 429 106               |
|           | в том числе:  |      |                          |                          |                          |
|           | Задолженность покупателей                                     |      | 995 507                  | 2 475 830                | 3 695 524                |
|           | Авансы выданные   |      | 3 168 128                | 2 037 380                | 134 281                  |
|           | Расчеты по налогам и сборам,<br>социальному страхованию       |      | 3 157 048                | 3 554 797                | 1 308 614                |
|           | Корпоративные еврооблигации                                   |      | 103 481 409              | 27 092 647               | 28 011 676               |
|           | Проценты к получению  |      | 14 788 760               | 5 867 351                | 11 804 131               |
|           | Прочие дебиторы   |      | 3 328 781                | 1 741 168                | 15 474 880               |
| 4.4       | Финансовые вложения (за исключением<br>денежных эквивалентов) | 1240 | 48 816 214               | 44 330 851               | 55 735 058               |
|           | в том числе:  |      |                          |                          |                          |
|           | Займы выданные  |      | 46 453 371               | 44 330 851               | 55 250 467               |
|           | Депозитные вклады   |      | 2 362 843                | -                        | -                        |
|           | Приобретенные права требования                                |      | -                        | -                        | 484 591                  |
| 4.5       | Инвестиции в аренду   | 1241 | 49 201 197               | 38 022 189               | 29 076 724               |
| 4.14      | Денежные средства и денежные<br>эквиваленты                   | 1250 | 22 061 384               | 58 809 618               | 28 512 648               |
|           | в том числе:  |      |                          |                          |                          |
|           | Расчетные и специальные счета                                 |      | 19 061 384               | 18 775 071               | 5 931 948                |
|           | Депозитные вклады   |      | 3 000 000                | 40 034 547               | 22 580 700               |
| 4.15      | Прочие оборотные активы                                       | 1260 | 8 330 056                | 7 367 998                | 5 886 418                |
|           | Итого по разделу II   | 1200 | 259 324 364              | 193 692 475              | 184 394 159              |
|           | <b>БАЛАНС</b>   | 1600 | 1 317 002 608            | 1 259 810 184            | 1 112 776 162            |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>ПАССИВ</b>   |      |                       |                       |                       |
|           | <b>III. Капитал</b>   |      |                       |                       |                       |
| 4.16      | Уставный капитал  | 1310 | 187 751 930           | 176 851 930           | 174 351 930           |
| 4.16      | Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах | 1311 | 674 180               | -                     | -                     |
| 4.16      | Добавочный капитал (без накопленной дооценки)                                     | 1350 | 26 498 373            | 32 398 373            | 32 912 723            |
| 4.16      | Резервный капитал   | 1360 | 1 455 979             | 1 213 219             | 1 199 529             |
| 4.16      | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                                      | 1370 | (17 401 182)          | (9 017 507)           | (11 308 220)          |
|           | Итого по разделу III  | 1300 | 198 979 280           | 201 446 015           | 197 155 962           |
|           | <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>   |      |                       |                       |                       |
| 4.17      | Заемные средства  | 1410 | 747 910 783           | 790 636 923           | 700 485 424           |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Кредиты   |      | 360 631 279           | 346 584 295           | 297 873 870           |
|           | Облигации   |      | 378 317 655           | 436 946 363           | 382 244 084           |
|           | Займы   |      | 8 961 849             | 7 106 265             | 20 367 470            |
| 4.18      | Кредиторская задолженность  | 1411 | 4 245 914             | 6 575 209             | 6 619 765             |
| 4.19      | Оценочные обязательства   | 1430 | 1 268 274             | -                     | 551 615               |
| 4.20      | Прочие долгосрочные обязательства   | 1450 | 459 365               | 726 789               | 482 146               |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Государственная помощь  |      | 117 309               | 133 595               | 149 882               |
|           | Итого по разделу IV   | 1400 | 753 884 336           | 797 938 921           | 708 138 950           |
|           | <b>V. Краткосрочные обязательства</b>   |      |                       |                       |                       |
| 4.17      | Заемные средства  | 1510 | 278 916 458           | 175 824 291           | 130 056 626           |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Кредиты   |      | 114 907 112           | 82 977 042            | 75 006 923            |
|           | Проценты по кредитам  |      | 922 295               | 986 940               | 480 919               |
|           | Облигации   |      | 126 022 239           | 56 163 835            | 35 420 584            |
|           | Проценты по облигациям  |      | 5 157 879             | 5 768 448             | 4 207 699             |
|           | Займы   |      | 24 282 800            | 24 280 913            | 11 265 055            |
|           | Проценты по займам  |      | 7 624 133             | 5 647 113             | 3 675 446             |
| 4.18      | Кредиторская задолженность  | 1520 | 74 438 392            | 73 527 709            | 73 396 888            |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Задолженность перед поставщиками  |      | 35 263 327            | 35 615 219            | 35 787 275            |
|           | Авансы полученные   |      | 12 444 737            | 10 741 944            | 6 995 513             |
|           | Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию                              |      | 154 144               | 150 594               | 1 832 801             |
|           | Прочие кредиторы  |      | 26 576 184            | 27 019 952            | 28 781 299            |
| 4.19      | Оценочные обязательства   | 1540 | 9 735 425             | 8 367 689             | 2 122 946             |
| 4.21      | Прочие краткосрочные обязательства  | 1550 | 1 048 717             | 2 705 559             | 1 904 790             |
|           | Итого по разделу V  | 1500 | 364 138 992           | 260 425 248           | 207 481 250           |
|           | <b>БАЛАНС</b>   | 1700 | 1 317 002 608         | 1 259 810 184         | 1 112 776 162         |

Первый заместитель  
генерального директора

Кадочников Михаил Сергеевич  
(расшифровка подписи)

Доверенность 77/833-н/77-2025-5-1199 от 25.12.2025г.  
МЧД №2 от 13.01.2026г.

25 марта 2026 г.



**Отчет о финансовых результатах  
за 2025 г.**

|   |          |    |      |
|---|----------|----|------|
| Форма по ОКУД<br>Отчетная дата<br>(число, месяц, год) | Коды     |    |      |
|   | 0710002  |    |      |
|   | 31       | 12 | 2025 |
| по ОКПО   | 57992197 |    |      |
| по ОКЕИ   | 384      |    |      |

Акционерное общество "Государственная транспортная  
Организация: лизинговая компания"  
Единица измерения тыс. руб.

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За 2025 г.    | За 2024 г.   |
|-----------|---|------|---------------|--------------|
| 4.22      | Выручка   | 2110 | 112 249 320   | 136 027 121  |
| 4.23      | Себестоимость продаж  | 2120 | (14 317 129)  | (30 553 489) |
|           | Валовая прибыль (убыток)  | 2100 | 97 932 191    | 105 473 632  |
| 4.23      | Коммерческие расходы  | 2210 | (147 218)     | (267 199)    |
| 4.23      | Управленческие расходы  | 2220 | (4 318 119)   | (3 593 512)  |
|           | Прибыль (убыток) от продаж  | 2200 | 93 466 854    | 101 612 921  |
| 4.24      | Доходы от участия в других организациях                               | 2310 | 357 088       | 1 491 930    |
| 4.24      | Проценты к получению  | 2320 | 38 264 364    | 29 733 080   |
| 4.25      | Проценты к уплате   | 2330 | (128 161 119) | (98 353 116) |
| 4.24      | Прочие доходы   | 2340 | 24 982 340    | 32 053 527   |
| 4.25      | Прочие расходы  | 2350 | (36 590 825)  | (65 982 650) |
|           | Прибыль (убыток) от продолжающейся<br>деятельности до налогообложения | 2300 | (7 681 298)   | 555 692      |
| 4.26      | Налог на прибыль организаций  | 2410 | 1 725 230     | 1 871 924    |
|           | в том числе:  |      |               |              |
|           | текущий налог на прибыль организаций                                  | 2411 | -             | (1 224 762)  |
|           | отложенный налог на прибыль организаций                               | 2412 | 1 725 230     | 3 096 685    |
| 4.26      | Прочее  | 2460 | -             | (8)          |
| 4.26      | Чистая прибыль (убыток)   | 2400 | (5 956 068)   | 2 427 608    |

| Пояснения | Наименование показателя                      | Код  | За 2025 г.  | За 2024 г. |
|-----------|--|------|-------------|------------|
| 4.26      | Совокупный финансовый результат              | 2500 | (5 956 068) | 2 427 608  |
| 4.27      | Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп. | 2900 | (320,07)    | 133,44     |

Первый заместитель генерального  
директора

(подпись)

Кадочников Михаил Сергеевич

(расшифровка подписи)

Доверенность 77/833-н/77-2025-5-1199 от 25.12.2025г.

МЧД №2 от 13.01.2026г.

25 марта 2026 г.



**Отчет об изменениях капитала**  
за 2025 г.

|          |         |
|----------|---------|
| Коды     |         |
| 0710004  |         |
| 31       | 12 2025 |
| 57992197 |         |
| 384      |         |

Форма по ОКУД  
Отчетная дата  
(число, месяц, год)

Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
по ОКПО  
по ОКЕИ

| Пояснения | Наименование показателя | Код  | Уставный капитал | увеличение<br>уставного<br>капитала, до<br>регистрации<br>изменений в<br>учредительных<br>документах | Добавочный<br>капитал (без<br>накопленной<br>дооценки) | Резервный<br>капитал | Нераспределенна<br>я прибыль<br>(непокрытый<br>убыток) | Итого       |
|-----------|-------------------------|------|------------------|--|--|----------------------|--|-------------|
| 4.16      | На 31 декабря 2023 г.   | 3100 | 174 351 930      | -  | 32 912 723   | 1 199 529            | (11 308 220)   | 197 155 962 |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | Уставный капитал | увеличение<br>уставного<br>капитала, до<br>регистрации<br>изменений в<br>учредительных<br>документах | Добавочный<br>капитал (без<br>накопленной<br>дооценки) | Резервный<br>капитал | Нераспределенна<br>я прибыль<br>(непокрытый<br>убыток) | Итого       |
|-----------|---|------|------------------|--|--|----------------------|--|-------------|
| 4.16      | За 2024 г.<br>Чистая прибыль (убыток)   | 3211 | -                | -  | -  | -                    | 2 427 608  | 2 427 608   |
| 4.16      | Дивиденды   | 3227 | -                | -  | -  | -                    | (123 206)  | (123 206)   |
| 4.16      | Иные изменения за счет операций с<br>собственниками (за исключением<br>дивидендов) - всего  | 3230 | 2 500 000        | -  | -  | -                    | -  | 2 500 000   |
|           | в том числе   |      |                  |  |  |                      |  |             |
|           | дополнительный выпуск акций   |      | 2 500 000        | -  | -  | -                    | -  | 2 500 000   |
| 4.16      | Иные изменения - всего  | 3240 | -                | -  | (514 350)  | 13 689               | (13 689)   | (514 350)   |
|           | в том числе   |      |                  |  |  |                      |  |             |
|           | возврат бюджетной субсидии, ранее<br>предоставленной на приобретение<br>объектов недвижимого имущества,<br>которая в будущем подлежала<br>направлению на увеличение уставного<br>капитала |      | -                | -  | (514 350)  | -                    | -  | (514 350)   |
|           | отчисления в резервный фонд   |      | -                | -  | -  | 13 689               | (13 689)   | -           |
|           | На 31 декабря 2024 г.   | 3200 | 176 851 930      | -  | 32 398 373   | 1 213 219            | (9 017 507)  | 201 446 015 |

| Пояснения | Наименование показателя  | Код  | Уставный капитал | Увеличение уставного капитала, до регистрации изменений в учредительных документах | Добавочный капитал (без накопленной дооценки) | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого       |
|-----------|--|------|------------------|--|---|-------------------|--|-------------|
|           | <b>За 2025 г.</b>  |      |                  |  |   |                   |  |             |
| 4.16      | Чистая прибыль (убыток)  | 3311 | -                | -  | -   | -                 | (5 956 068)                                  | (5 956 068) |
| 4.16      | Дивиденды  | 3327 | -                | -  | -   | -                 | (2 184 847)                                  | (2 184 847) |
| 4.16      | Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего | 3330 | 10 900 000       | 674 180  | (5 900 000)                                   | -                 | -  | 5 674 180   |
|           | в том числе  |      |                  |  |   |                   |  |             |
|           | дополнительный выпуск акций  |      | 5 000 000        | 674 180  | -   | -                 | -  | 5 674 180   |
|           | увеличение уставного капитала за счет добавочного капитала                           |      | 5 900 000        | -  | (5 900 000)                                   | -                 | -  | -           |
| 4.16      | Иные изменения - всего   | 3340 | -                | -  | -   | 242 760           | (242 760)                                    | -           |
|           | в том числе  |      |                  |  |   |                   |  |             |
|           | отчисления в резервный фонд  |      | -                | -  | -   | 242 760           | (242 760)                                    | -           |
|           | <b>На 31 декабря 2025 г.</b>   | 3300 | 187 751 930      | 674 180  | 26 498 373                                    | 1 455 979         | (17 401 182)                                 | 198 979 280 |

Первый заместитель  
генерального директора

(наименование должности)

Кадочников Михаил Сергеевич

(расшифровка подписи)

Доверенность 771833-ИТТ-2025-5-1199 от  
25.12.2025г.

МЧД №2 от 13.01.2026г.

25 марта 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств  
за 2025 г.**

|   |   |                 |    |      |
|---|---|-----------------|----|------|
| Организация: <u>Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"</u><br>Единица измерения <u>тыс. руб.</u> | Форма по ОКУД<br>Отчетная дата<br>(число, месяц, год) | Коды<br>0710005 |    |      |
|   |   | 31              | 12 | 2025 |
|   | по ОКПО   | 57992197        |    |      |
|   | по ОКЕИ   | 384             |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За 2025 г.    | За 2024 г.    |
|-----------|---|------|---------------|---------------|
|           | <b>Денежные потоки от текущих операций</b>  |      |               |               |
|           | Поступления - всего   | 4110 | 170 268 810   | 218 096 286   |
|           | в том числе:  |      |               |               |
|           | от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг                     | 4111 | 155 584 763   | 195 705 083   |
|           | арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей                 | 4112 | 12 340        | 4 918         |
|           | от перепродажи финансовых вложений  | 4113 | 137 772       | 905 507       |
|           | процентов по дебиторской задолженности покупателей                                  | 4114 | 414 245       | 522 415       |
| 4.14      | прочие поступления  | 4119 | 14 119 690    | 20 958 363    |
|           | Платежи - всего   | 4120 | (147 564 873) | (114 998 636) |
|           | в том числе:  |      |               |               |
|           | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги | 4121 | (10 072 439)  | (9 904 591)   |
|           | в связи с оплатой труда работников  | 4122 | (3 539 786)   | (3 194 630)   |
|           | процентов по долговым обязательствам  | 4123 | (126 187 895) | (94 350 913)  |
|           | налога на прибыль организаций   | 4124 | -             | (2 842 087)   |
|           | прочие налоги и платежи в бюджет  | 4125 | (387 941)     | (384 569)     |
|           | от продажи валюты   | 4126 | (1 518)       | (95 379)      |
| 4.14      | прочие платежи  | 4129 | (7 375 294)   | (4 226 467)   |
|           | <b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>                                  | 4100 | 22 703 937    | 103 097 650   |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За 2025 г.    | За 2024 г.    |
|-----------|---|------|---------------|---------------|
|           | <b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>   |      |               |               |
|           | Поступления - всего   | 4210 | 34 920 801    | 12 848 765    |
|           | от продажи акций других организаций (долей участия)   | 4212 | 28            | -             |
|           | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)              | 4213 | 21 088 883    | 3 408 729     |
|           | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях          | 4214 | 13 831 890    | 9 440 036     |
|           | Платежи - всего   | 4220 | (190 034 376) | (202 225 986) |
|           | в том числе:  |      |               |               |
|           | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов                | 4221 | (149 149 889) | (157 971 567) |
|           | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)  | 4222 | (780 812)     | (43)          |
|           | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (35 029 992)  | (40 238 706)  |
|           | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива   | 4224 | (5 073 683)   | (4 015 670)   |
|           | <b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>   | 4200 | (155 113 575) | (189 377 221) |
|           | <b>Денежные потоки от финансовых операций</b>   |      |               |               |
|           | Поступления - всего   | 4310 | 261 259 945   | 266 393 702   |
|           | в том числе:  |      |               |               |
|           | получение кредитов и займов   | 4311 | 150 101 065   | 143 342 411   |
|           | от выпуска акций, увеличения долей участия  | 4313 | 5 674 180     | 2 500 000     |
|           | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг   | 4314 | 105 484 700   | 120 551 291   |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За 2025 г.    | За 2024 г.    |
|-----------|---|------|---------------|---------------|
|           | Платежи - всего   | 4320 | (165 119 632) | (150 057 781) |
|           | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (2 184 847)   | (123 206)     |
|           | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (162 934 785) | (149 934 575) |
|           | <b>Сальдо денежных потоков от финансовых операций</b>   | 4300 | 96 140 313    | 116 335 921   |
|           | <b>Сальдо денежных потоков за период</b>  | 4400 | (36 269 325)  | 30 056 350    |
|           | <b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода</b>                         | 4450 | 58 809 618    | 28 512 648    |
|           | <b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода</b>                          | 4500 | 22 061 384    | 58 809 618    |
|           | Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю                          | 4490 | (478 909)     | 240 620       |

**Первый заместитель  
генерального директора**

(наименование должности)

**Кадочников Михаил Сергеевич**

(расшифровка подписи)



Доверенность 77/833-н/77-2025-5-1199 от 25.12.2025г.

МЧД №2 от 13.01.2026г.

25 марта 2026 г.

**ПОЯСНЕНИЯ**  
к бухгалтерскому балансу на 31.12.2025  
и отчету о финансовых результатах за 2025 год

Акционерного общества  
«Государственная транспортная лизинговая компания»

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Сведения о хозяйственной деятельности.....</b>                                       | <b>3</b>  |
| 1.1. Общие сведения .....  | 3         |
| 1.2. Основные виды экономической деятельности.....   | 4         |
| <b>2. Порядок составления бухгалтерской отчетности.....</b>                                | <b>5</b>  |
| <b>3. Основные положения Учетной политики.....</b>   | <b>10</b> |
| <b>4. Раскрытие показателей бухгалтерской отчетности.....</b>                              | <b>24</b> |
| 4.1. Нематериальные активы .....   | 24        |
| 4.2. Основные средства .....   | 26        |
| 4.3. Инвестиционная недвижимость .....   | 32        |
| 4.4. Финансовые вложения .....   | 34        |
| 4.5. Инвестиции в аренду.....  | 37        |
| 4.6. Капитальные вложения.....   | 40        |
| 4.7. Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды.....                                  | 43        |
| 4.8. Дебиторская задолженность .....   | 43        |
| 4.9. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства .....                | 45        |
| 4.10. Прочие внеоборотные активы .....   | 46        |
| 4.11. Запасы .....   | 46        |
| 4.12. Долгосрочные активы к продаже.....   | 48        |
| 4.13. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям .....                      | 50        |
| 4.14. Денежные средства и денежные эквиваленты .....                                       | 50        |
| 4.15. Прочие оборотные активы .....  | 51        |
| 4.16. Капитал.....   | 52        |
| 4.17. Заемные средства .....   | 55        |
| 4.18. Кредиторская задолженность .....   | 70        |
| 4.19. Оценочные обязательства .....  | 71        |
| 4.20. Прочие долгосрочные обязательства .....  | 73        |
| 4.21. Прочие краткосрочные обязательства.....  | 74        |
| 4.22. Доходы от обычных видов деятельности .....   | 75        |
| 4.23. Расходы от обычных видов деятельности .....  | 75        |
| 4.24. Прочие доходы .....  | 75        |
| 4.25. Прочие расходы .....   | 76        |
| 4.26. Формирование финансового результата и учет расчетов по налогу на прибыль .....       | 76        |
| 4.27. Расчет базовой прибыли на акцию .....  | 76        |
| <b>5. События после отчетной даты.....</b>   | <b>77</b> |
| <b>6. Условные обязательства и условные активы.....</b>                                    | <b>78</b> |
| <b>7. Изменения оценочных значений.....</b>  | <b>80</b> |
| <b>8. Информация о сегментах.....</b>  | <b>81</b> |
| <b>9. Активы и обязательства по расчетам с компаниями, над которыми утрачен контроль .</b> | <b>81</b> |
| <b>10. Информация о связанных сторонах.....</b>  | <b>82</b> |
| <b>11. Вознаграждение аудиторской организации .....</b>                                    | <b>89</b> |
| <b>12. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.....</b>       | <b>90</b> |

## 1. Сведения о хозяйственной деятельности

### 1.1. Общие сведения

Полное наименование: Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (в дальнейшем — Общество).

Сокращенное наименование: АО «ГТЛК».

Место нахождения: Россия, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, ул. Республики, 73, ком. 100.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 18.10.2002 за основным государственным регистрационным номером 1027739407189.

Общество учреждено на основании договора о создании ЗАО «Лизинговая компания гражданской авиации» от 12.11.2001 и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 19.11.2001, регистрационный номер 727.376.

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Лизинговая компания гражданской авиации» и в соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 17.01.2006 № 57-р ЗАО «Лизинговая компания гражданской авиации» реорганизовано путем преобразования в ОАО «Государственная транспортная лизинговая компания». Соответствующая запись в Единый государственный реестр юридических лиц внесена 15.06.2006.

Распоряжением Минтранса России от 02.12.2014 № МС-192 утверждена новая редакция устава Общества, зарегистрированная Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 09.02.2015, в котором во исполнение требований главы 4 ГК РФ в редакции Федерального закона от 05.05.2014 № 99-ФЗ наименование Общества изменено с Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» на Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания».

Распоряжением Минтранса России от 20.11.2020 № ДЗ-225-р утверждена новая редакция Устава (зарегистрирована Межрайонной инспекцией ФНС России № 1 по Ямало-Ненецкому автономному округу 31.12.2020), в соответствии с которой наименование Общества изменено с «Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (ПАО «ГТЛК») на «Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (АО «ГТЛК»).

По месту своего нахождения Общество состоит на учете с 09.02.2015 в МИ ФНС России № 1 по Ямало-Ненецкому автономному округу с ИНН 7720261827 и КПП 890101001.

С 27.02.2018 Общество поставлено на учет в качестве крупнейшего налогоплательщика в Межрегиональной инспекции ФНС по крупнейшим налогоплательщикам № 9 с КПП 997950001.

На 31.12.2025 у Общества имеется обособленное подразделение (не является юридическим лицом, филиалом или представительством, не имеет самостоятельного баланса, расчетного или иных счетов в банках):

Таблица 1

| Подразделение             | Место нахождения  | Приказ о создании     | Налоговый орган              | Дата постановки на учет | КПП       |
|---------------------------|---|-----------------------|------------------------------|-------------------------|-----------|
| Подразделение в г. Москве | 125284, Россия, г. Москва, Ленинградский пр-т, д. 31а, стр. 1 | № 37-ОД от 12.02.2015 | ИФНС России №14 по г. Москве | 12.02.2015              | 771445001 |

27.10.2025 закрыты два обособленных подразделения Общества в г. Санкт-Петербурге и в г. Грозном.

Среднесписочная численность работников Общества по состоянию на 31.12.2025 – 509 чел. (по состоянию на 31.12.2024 – 522 чел.).

Органами управления Общества в соответствии с действующим гражданским законодательством и действующим уставом являются:

- общее собрание акционеров (единственный акционер);
- совет директоров;
- генеральный директор.

Единственный акционер Общества – Российская Федерация, права которой в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.02.2009 № 93 (в ред. Постановления Правительства РФ от 29.12.2023 № 2404) осуществляются Министерством транспорта России и Министерством финансов России.

Состав совета директоров АО «ГТЛК» в 2025 году:

утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 28.06.2024 в количестве 11 чел.;

утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 27.06.2025 в количестве 11 чел.;

утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 08.10.2025 в количестве 11 чел.

Действующий состав совета директоров в количестве 11 чел. утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 04.02.2026.

Члены Совета директоров обладают необходимыми навыками, компетенциями и опытом для осуществления возложенных на них функций.

Единоличным исполнительным органом Общества является генеральный директор, обязанности которого исполняли:

Дитрих Е. И. (с 20.11.2020 по 29.08.2025)

Парнев М.Л. (с 30.08.2025 по настоящее время).

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет ревизионная комиссия. Действующий состав ревизионной комиссии в количестве 3 чел. утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 27.06.2025 № 197/214.

## *1.2. Основные виды экономической деятельности*

Основным видом деятельности Общества, согласно положениям Устава, является оказание услуг в сфере финансовой аренды (лизинга) (код ОКВЭД – 64.91 Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)). При этом лизинговая деятельность Общества не является исключительной. Общество вправе осуществлять иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Общество выступает на внутреннем и международном рынках в качестве коммерческой организации, осуществляющей передачу и (или) получение в лизинг по договору специально приобретенного для этих целей имущества.

Осуществляемые Обществом виды деятельности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации не подлежат лицензированию.

Общество предоставляет имущество в финансовую аренду (лизинг) и в операционную аренду в рамках программ коммерческого лизинга и аренды и некоммерческого лизинга и аренды.

Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности контрагентов, анализа сделок и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Обществе, является единой и не зависит от вида оказываемой услуги.

Программы некоммерческого лизинга и аренды – это программы (проекты), реализуемые Обществом в рамках основной деятельности, целью которых является реализация государственной политики в области развития транспорта и транспортной инфраструктуры, в том числе обновления существующих парков транспортных предприятий за счет инновационной и наиболее эффективной техники отечественного производства.

Программы некоммерческого лизинга финансируются за счет средств федерального бюджета, привлеченных средств в размере и в суммах, установленных в федеральных программах. Порядок финансирования данных программ регулируется нормативными правовыми актами Правительства РФ и Минтранса России по заключенным с получателями бюджетных средств договорам на предоставление субсидий и инвестиций из федерального бюджета.

Коммерческий лизинг и аренда представляет собой стандартную программу лизинга и аренды, в соответствии с которой договоры лизинга и аренды заключаются на рыночных условиях.

Программа коммерческого лизинга и аренды не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Данные виды договоров финансируются за счет заемных средств, получаемых от третьих лиц.

## ***2. Порядок составления бухгалтерской отчетности***

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность Общества за 2025 год состоит из бухгалтерского баланса отчета о финансовых результатах и приложений к ним: отчета об изменении капитала, отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Показатели, отсутствующие у Общества, в бухгалтерской отчетности не приводятся.

Единицы составления показателей бухгалтерской отчетности – тыс. руб.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из принципа допущения непрерывности деятельности.

Бухгалтерская отчетность за 2025 год составлена на основе положений ФСБУ 4/2023 с учетом следующих особенностей:

1. В связи с исключением из бухгалтерского баланса показателя «Доходные вложения в материальные ценности» активы, сдаваемые в операционную аренду представлены в группе статей «Основные средства» бухгалтерского баланса, которая включает в себя: активы, сдаваемые в операционную аренду, основные средства управленческого назначения, права пользования активами.

2. Инвестиция в аренду, которая ранее представлялась в составе показателя «Финансовые вложения» раздела I бухгалтерского баланса, представлена как отдельный показатель с выделением краткосрочной части, показанной в составе оборотных активов (раздел II бухгалтерского баланса).

3. В связи с отсутствием определенного операционного цикла активы распределяются исходя из срока обращения (погашения). Исходя из этого долгосрочные активы со сроком

погашения (обращения) более 12 месяцев после отчетной даты представляются в бухгалтерском балансе в составе внеоборотных активов.

4. В бухгалтерском балансе как отдельные показатели представлены следующие объекты учета:

авансы, выданные на приобретение (создание) внеоборотных активов (ранее представлялись в составе показателя «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса);

капитальные вложения (ранее представлялись в составе показателя «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса);

долгосрочная дебиторская задолженность (ранее представлялась в составе показателя «Дебиторская задолженность» раздела II бухгалтерского баланса);

увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах (ранее представлялись в составе показателя «Уставный капитал» бухгалтерского баланса);

долгосрочная кредиторская задолженность (ранее представлялась в составе показателя «Прочие долгосрочные обязательства» раздела IV бухгалтерского баланса).

5. Раздел III «Капитал» бухгалтерского баланса включает в себя следующие показатели (составляющие капитала):

уставный капитал;

увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах;

добавочный капитал (до накопленной дооценки);

резервный капитал;

нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

Общество применило новые формы бухгалтерской отчетности и применило подходы к представлению и раскрытию показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями ФСБУ 4/2023. В связи с этим Общество скорректировало сравнительные показатели бухгалтерской отчетности, приведя их в сопоставимый вид (таблицы 2-4).

Корректировка сравнительных показателей бухгалтерского баланса

Таблица 2 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | Код строки   | На 31.12.2024        |                    |                      | На 31.12.2023       |                    |                      |
|--|--------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
|  |              | После корректировки  | До корректировки   | Корректировка        | После корректировки | До корректировки   | Корректировка        |
|  |              |                      |                    |                      |                     |                    |                      |
| <b>АКТИВ</b>   |              |                      |                    |                      |                     |                    |                      |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>  |              |                      |                    |                      |                     |                    |                      |
| Основные средства, в том числе:  | 1150         | 144 644 016          | 1 203 240          | 143 440 776          | 169 242 721         | 608 935            | 168 633 786          |
| <i>Активы, переданные в операционную аренду</i>  |              | <i>143 440 776</i>   | -                  | <i>143 440 776</i>   | <i>168 633 786</i>  | -                  | <i>168 633 786</i>   |
| Доходные вложения в материальные ценности  | 1160         | -                    | 147 105 482        | (147 105 482)        | -                   | 172 492 197        | (172 492 197)        |
| Инвестиционная недвижимость  | 1160         | 3 664 706            | -                  | 3 664 706            | 3 858 411           | -                  | 3 858 411            |
| Финансовые вложения, в том числе:  | 1170         | 131 456 551          | 585 520 547        | (454 063 996)        | 66 849 273          | 439 557 994        | (372 708 721)        |
| <i>Инвестиция в аренду</i>   | <i>11702</i> | -                    | <i>454 063 996</i> | <i>(454 063 996)</i> | -                   | <i>372 708 721</i> | <i>(372 708 721)</i> |
| Инвестиции в аренду  | 1171         | 416 041 807          | -                  | 416 041 807          | 343 631 997         | -                  | 343 631 997          |
| Капитальные вложения   | 1172         | 10 502 240           | -                  | 10 502 240           | 5 951 962           | -                  | 5 951 962            |
| Авансы уплаченные поставщикам предметов аренды   | 1173         | 187 365 284          | -                  | 187 365 284          | 155 975 258         | -                  | 155 975 258          |
| Дебиторская задолженность  | 1174         | 160 395 589          | -                  | 160 395 589          | 174 159 172         | -                  | 174 159 172          |
| Прочие внеоборотные активы, в том числе  | 1190         | 3 809 510            | 205 374 071        | (201 564 561)        | 4 201 585           | 169 396 664        | (165 195 079)        |
| <i>Авансы выданные поставщикам предметов аренды</i>  | <i>11901</i> | -                    | <i>187 365 284</i> | <i>(187 365 284)</i> | -                   | <i>155 975 258</i> | <i>(155 975 258)</i> |
| <i>Вложения на приобретение внеоборотных активов, включая предметы операционной аренды и предметы неоперационной (финансовой) аренды</i> | <i>11904</i> |                      | <i>10 502 240</i>  | <i>(10 502 240)</i>  | -                   | <i>5 951 962</i>   | <i>(5 951 962)</i>   |
| <b>Итого по разделу I</b>  | <b>1100</b>  | <b>1 066 117 709</b> | <b>947 441 346</b> | <b>118 676 363</b>   | <b>928 382 003</b>  | <b>786 567 414</b> | <b>141 814 589</b>   |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>  |              |                      |                    |                      |                     |                    |                      |
| Долгосрочные активы к продаже  | 1215         | 104 300              | -                  | 104 300              | 980 984             | -                  | 980 984              |
| Дебиторская задолженность, в том числе:  | 1230         | 42 769 173           | 203 164 762        | (160 395 589)        | 60 429 106          | 234 588 278        | (174 159 172)        |
| <i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>  | <i>12301</i> | -                    | <i>160 395 589</i> | <i>(160 395 589)</i> | -                   | <i>174 159 172</i> | <i>(174 159 172)</i> |

| Наименование показателя                         | Код строки  | На 31.12.2024        |                      |                      | На 31.12.2023        |                      |                      |
|---|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   |             | После корректировки  | До корректировки     | Корректировка        | После корректировки  | До корректировки     | Корректировка        |
| <i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>  | 12302       | 42 769 173           | 42 769 173           | -                    | 60 429 106           | 60 429 106           | -                    |
| Инвестиции в аренду                             | 1240        | 38 022 189           | -                    | 38 022 189           | 29 076 724           | -                    | 29 076 724           |
| Прочие оборотные активы                         | 1260        | 7 367 998            | 3 775 261            | 3 592 737            | 5 886 418            | 3 599 543            | 2 286 875            |
| <i>Долгосрочные оборотные активы</i>            | 12601       | -                    | 586 258              | (586 258)            | -                    | 795 018              | (795 018)            |
| <i>Долгосрочные активы к продаже</i>            | 12602.4     | -                    | 104 300              | (104 300)            | -                    | 980 984              | (980 984)            |
| <b>Итого по разделу II</b>                      | <b>1200</b> | <b>193 692 475</b>   | <b>312 368 838</b>   | <b>(118 676 363)</b> | <b>184 394 159</b>   | <b>326 208 748</b>   | <b>(141 814 589)</b> |
| <b>БАЛАНС (1100 + 1200)</b>                     | <b>1600</b> | <b>1 259 810 184</b> | <b>1 259 810 184</b> | <b>-</b>             | <b>1 112 776 162</b> | <b>1 112 776 162</b> | <b>-</b>             |
| <b>ПАССИВ</b>                                   |             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                   |             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>Итого по разделу III</b>                     | <b>1300</b> | <b>201 446 015</b>   | <b>201 446 015</b>   | <b>-</b>             | <b>197 155 962</b>   | <b>197 155 962</b>   | <b>-</b>             |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>           |             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Кредиторская задолженность                      | 1410        | 6 575 209            | -                    | 6 575 209            | 6 619 765            | -                    | 6 619 765            |
| Прочие долгосрочные обязательства, в том числе: | 1450        | 726 789              | 7 301 998            | (6 575 209)          | 482 146              | 7 101 911            | (6 619 765)          |
| <i>Авансы полученные</i>                        | 14501       | -                    | 3 307 360            | (3 307 360)          | -                    | 4 607 791            | (4 607 791)          |
| <i>Государственная помощь</i>                   | 14502       | 133 595              | 133 595              | -                    | 149 882              | 149 882              | -                    |
| <i>Прочие обязательства</i>                     | 14503       | 593 194              | 3 861 043            | (3 267 849)          | 332 264              | 2 344 238            | (2 011 974)          |
| <b>Итого по разделу IV</b>                      | <b>1400</b> | <b>797 938 921</b>   | <b>797 938 921</b>   | <b>-</b>             | <b>708 138 950</b>   | <b>708 138 950</b>   | <b>-</b>             |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>           |             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Кредиторская задолженность, в том числе:        | 1520        | 73 527 709           | 73 753 690           | (225 981)            | 73 396 888           | 73 519 018           | (122 130)            |
| <i>Задолженность перед поставщиками</i>         | 15202       | 35 615 219           | 35 841 200           | (225 981)            | 35 787 275           | 35 909 405           | (122 130)            |
| Прочие обязательства                            | 1550        | 2 705 559            | 2 479 578            | 225 981              | 1 904 790            | 1 782 660            | 122 130              |
| <b>Итого по разделу V</b>                       | <b>1500</b> | <b>260 425 248</b>   | <b>260 425 248</b>   | <b>-</b>             | <b>207 481 250</b>   | <b>207 481 250</b>   | <b>-</b>             |
| <b>БАЛАНС (1300 + 1400 + 1500)</b>              | <b>1700</b> | <b>1 259 810 184</b> | <b>1 259 810 184</b> | <b>-</b>             | <b>1 112 776 162</b> | <b>1 112 776 162</b> | <b>-</b>             |

Корректировка сравнительных показателей отчета о финансовых результатах

Таблица 3 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                 | Код   | За 2024 г.          |                  | Корректировка |
|---|-------|---------------------|------------------|---------------|
|   |       | После корректировки | До корректировки |               |
| Налог на прибыль организаций            | 2410  | 1 871 924           | 2 426 791        | 554 867       |
| в том числе:                            |       |                     |                  |               |
| текущий налог на прибыль организаций    | 2411  | (1 224 762)         | (1 224 762)      | -             |
| отложенный налог на прибыль организаций | 2412  | 3 096 685           | 3 651 553        | 554 867       |
| Прочее                                  | 2460  | (8)                 | (554 875)        | (554 867)     |
| в том числе:                            |       |                     |                  |               |
| налог на прибыль за прошлые периоды     | 24601 | -                   | (554 867)        | (554 867)     |

Корректировка сравнительных показателей отчета о движении денежных средств

Таблица 4 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | Код  | За 2024 г.          |                  | Корректировка |
|---|------|---------------------|------------------|---------------|
|   |      | После корректировки | До корректировки |               |
| Денежные потоки от текущих операций                             |      |                     |                  |               |
| Поступления - всего   | 4110 | 218 096 286         | 218 096 286      | -             |
| в том числе:  |      |                     |                  |               |
| от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг | 4111 | 195 705 083         | 196 227 498      | 522 415       |
| процентов по дебиторской задолженности покупателей              | 4114 | 522 415             | -                | (522 415)     |
| Платежи - всего   | 4120 | (114 998 636)       | (114 998 636)    | -             |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций                     | 4100 | 103 097 650         | 103 097 650      | -             |

### **3. Основные положения Учетной политики**

#### **Нематериальные активы**

ФСБУ 14/2022 не применяется к активам, отвечающим признакам нематериальных активов, но стоимость которых не превышает 100 тыс. руб. Затраты на приобретение (создание) таких активов отражаются в составе расходов периода, в котором они завершены.

При первоначальном и последующем признании объекты нематериальных активов оцениваются по первоначальной стоимости.

Срок полезного использования объектов нематериальных активов устанавливается исходя из периода времени, в течение которого Общество ожидает получать экономическую выгоду от их использования.

Амортизация по объектам нематериальных активов начисляется линейным способом. Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета.

Ликвидационная стоимость объекта нематериальных активов считается равной нулю, за исключением случаев, установленных ФСБУ 14/2022.

Элементы амортизации объекта нематериальных активов подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта нематериальных активов. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. Возникшие, в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений, т.е. перспективно.

Проверка на обесценение нематериальных активов и капитальных вложений в них в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» проводится по состоянию на 31 декабря отчетного года 1 раз в год.

#### **Основные средства**

Установленный учетной политикой порядок учета основных средств распространяется на следующие объекты учета:

- основные средства, используемые для управленческих нужд;
- активы, сдаваемые в операционную аренду;
- инвестиционную недвижимость.

ФСБУ 6/2020 не применяется к активам, отвечающим признакам основных средств, но имеющим стоимость ниже 100 тыс. руб. (несущественные активы), за исключением несущественных активов, сдаваемых в операционную аренду. Затраты на приобретение таких активов признаются расходами периода, в котором они понесены.

К активам, сдаваемым в операционную аренду, приравниваются предметы аренды, по которым договор аренды не заключен либо отсутствует информация о том, какой договор аренды (договор операционной аренды или договор неоперационной (финансовой) аренды) будет заключен в отношении предмета аренды (неопределенные предметы аренды).

При первоначальном и последующем признании объекты основных средств, включая объекты инвестиционной недвижимости, оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость основных средств формируются в зависимости от способа

и (или) особенностей приобретения (поступления) основных средств в соответствии с положениями ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».

Срок полезного использования объектов основных средств определяется исходя из ожидаемого периода времени, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды.

По предметам операционной аренды срок полезного использования устанавливается исходя из срока аренды или срока, в течение которого ожидается получение экономических выгод.

Амортизация по всем объектам основных средств начисляется линейным способом. Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

По основным средствам, используемым для управленческих нужд, ликвидационная стоимость принимается равной нулю в связи с тем, что не ожидаются поступления от выбытия таких объектов основных средств по окончании срока полезного использования, в том числе от продажи извлеченных из него материальных ценностей.

Ликвидационной стоимостью активов, сдаваемых в операционную аренду, и инвестиционной недвижимости считается величина, которую Общество получило бы в случае выбытия данного объекта (включая стоимость материальных ценностей, остающихся от выбытия) после вычета предполагаемых затрат на выбытие; причем данные объекты рассматриваются таким образом, как если бы они уже достигли окончания срока полезного использования и находились в состоянии, характерном для конца срока полезного использования.

Ликвидационная стоимость активов, сдаваемых в операционную аренду, и инвестиционной недвижимости устанавливается на основе заключений экспертных подразделений Общества, ответственных за определение ликвидационной стоимости.

Проверка на необходимость пересмотра элементов амортизации (срок полезного использования, ликвидационная стоимость, способ начисления амортизации) проводится в конце отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. Возникшие, в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений, т.е. перспективно.

Проверка на обесценение основных средств и капитальных вложений в них в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» проводится по состоянию на 31 декабря отчетного года 1 раз в год.

При выявлении признаков обесценения активов, сдаваемых в операционную аренду, и инвестиционной недвижимости (резкое снижение рыночной стоимости, существенный износ, порча объекта) осуществляется оценка их возмещаемой стоимости и сравнение полученной возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью свидетельствует об обесценении данных видов активов и необходимости корректировки их балансовой стоимости с отнесением суммы обесценения на прочие расходы текущего года.

При проведении проверки на обесценение возмещаемая стоимость активов, сдаваемых в операционную аренду, и объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в аренде, а также временно не используемых определяется как справедливая стоимость и (или) как ценность использования.

Тестирование на обесценение воздушных судов проводится с учетом условий, действующих в отношении них договоров операционной аренды и с учетом предположений об отсутствии или наличии проблем с запасными частями в будущем. Тестирование на

обесценение временно не используемых воздушных судов проводилось с учетом имеющихся на рассмотрении в Обществе на дату проведения тестирования коммерческих предложений по аренде/продаже воздушных судов.

Тестирование на обесценение находящегося в аренде и временно не используемого железнодорожного подвижного состава проводится с учетом действующих в отношении них договоров аренды и с учетом находящихся на рассмотрении Общества коммерческих предложений.

Тестирование на обесценение объектов инвестиционной недвижимости проводится с учетом условий действующих в отношении них договоров аренды, а также с учетом изменения рыночной стоимости объектов инвестиционной недвижимости.

### **Финансовые вложения**

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость финансовых вложений определяется в зависимости от способа их поступления (приобретения).

Финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в составе финансовых вложений Общества отсутствуют.

По финансовым вложениям, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, проверка на наличие признаков обесценения проводится по состоянию на 31 декабря отчетного года один раз в год.

В случае устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, образуется резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью финансовых вложений, по которым подтверждено устойчивое существенное снижение их стоимости.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

К денежным эквивалентам относятся открытые в кредитных организациях депозиты, размещенные на условиях «до востребования» и на срок менее 3 месяцев (92 и менее дней). В связи с этим депозиты, размещенные на срок свыше 3 месяцев, относятся к финансовым вложениям.

Оценка долговых ценных бумаг и предоставленных займов по дисконтированной стоимости не производится.

### **Учет договоров аренды**

Бухгалтерский учет договоров неоперационной (финансовой) аренды ведется в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». В случаях, когда соответствующие аспекты учета операций по договорам аренды не урегулированы в ФСБУ 25/2018, в соответствии с п. 7.1 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» применяются положения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда».

Объекты учета аренды классифицируются Обществом в качестве объектов учета операционной аренды или объектов учета неоперационной (финансовой) аренды на раннюю из двух дат: дату, на которую предмет аренды становится доступным для использования

арендатором (дата предоставления предмета аренды), или на дату заключения договора аренды.

Объекты учета аренды классифицируются в качестве объектов учета неоперационной (финансовой) аренды (далее – финансовая аренда), если к арендатору переходят экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности арендодателя на предмет аренды.

Затраты Общества на приобретение предметов аренды, их подготовку к передаче арендатору и к последующему использованию арендатором учитываются применительно к порядку учета капитальных вложений, установленному ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения». Затраты на приобретение предметов аренды признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание предметов аренды по мере их осуществления в порядке, установленном ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».

Объект учета финансовой аренды на дату предоставления предмета аренды признается инвестицией в аренду в качестве актива. Инвестиция в аренду оценивается в размере ее чистой стоимости.

Чистая стоимость инвестиции в аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных Обществом затрат в связи с договором аренды.

Валовая стоимость инвестиции в аренду определяется как сумма номинальных величин, причитающихся Обществу как арендодателю будущих арендных платежей по договору аренды (включая выкупную стоимость предмета аренда), и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды. При наличии в договоре финансовой аренды выкупной стоимости предмета аренды негарантированная ликвидационная стоимость предмета аренды равна нулю.

Чистая стоимость инвестиции в аренду рассчитывается с использованием процентной ставки, заложенной в договоре финансовой аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре финансовой аренды, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей (включая выкупную стоимость предмета аренды) (без учета НДС) и негарантированной ликвидационной стоимости (без учета НДС) становится равной сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных затрат в связи с договором аренды.

Чистая стоимость инвестиции в аренду в дату предоставления предмета аренды уменьшается на сумму полученных в соответствии с договором лизинга (аренды) до даты предоставления предмета аренды авансов от арендатора (без учета НДС).

Чистая стоимость инвестиции в аренду после даты предоставления предмета аренды увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически полученных арендных (лизинговых) платежей.

Проценты, начисляемые по инвестиции в аренду, признаются Обществом в качестве доходов от обычных видов деятельности периода, за который они начислены.

Чистая стоимость инвестиции в аренду проверяется на обесценение в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 г.).

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в аренду на каждую отчетную дату.

При формировании резервов под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» применяется модель ожидаемых кредитных убытков, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как резерв, зависит от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания финансового инструмента.

В рамках общего подхода резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в аренду формируется на основе:

ожидаемых кредитных убытков в течение года – для инвестиций в аренду без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества с даты первоначального признания, и признаков обесценения;

ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока жизни инвестиции в аренду – для инвестиций в аренду, по которым были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном ухудшении кредитного качества, или признаки обесценения.

К факторам существенного ухудшения кредитного качества относятся:

а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной дебиторской задолженности по основному долгу и/ или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:

от 31 до 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования);

от 181 до 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования) в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в части опровержимого допущения относительно платежей, просроченных более чем на 30 дней.

б) Существенное изменение в худшую сторону скорингового балла по финансовому инструменту по сравнению с прогнозным показателем.

Скоринговый балл отражает кредитное качество контрагента по финансовому инструменту и рассчитывается в рамках скоринговой модели на основании финансовых показателей контрагента.

К признакам обесценения относятся:

а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной дебиторской задолженности по основному долгу и/ или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:

свыше 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования);

свыше 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования).

б) Инициирование и/ или осуществление процедуры реструктуризации.

в) Возбуждение дела о банкротстве в отношении контрагента.

г) Включение контрагента в Перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.

д) Осуществление начала процесса ликвидации контрагента либо исключения контрагента из ЕГРЮЛ по решению налогового органа (за исключением случаев, когда ликвидация связана с переводом деятельности на другое юридическое лицо).

Каждая инвестиция в аренду по состоянию на отчетную дату классифицируется в одну из стадий в зависимости от выявления факторов существенного ухудшения кредитного качества или признаков обесценения.

В соответствии с общим подходом на дату признания инвестиции в аренду относятся к 1 стадии резервирования, далее – в зависимости от степени ухудшения кредитного качества с даты первоначального признания на последующие отчетные даты инвестиции в аренду относят к одной из следующих стадий:

Стадия 1 – инвестиции в аренду, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение 1 года;

Стадия 2 – инвестиции в аренду, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном ухудшении кредитного качества, но без признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента;

Стадия 3 – инвестиции в аренду, имеющие признаки обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Восстановление кредитного качества.

Под восстановлением кредитного качества понимается перевод финансового инструмента в иную (лучшую) стадию оценки: из стадии 3 или стадии 2 в стадию 1.

Инвестиции в аренду считаются восстановленными и, следовательно, переводятся из стадии 3 (или стадии 2), когда ни один из критериев наступления дефолта (или существенного ухудшения кредитного качества), не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к стадии 2 или стадии 1 в случае его восстановления, зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, а также с учетом отсутствия просроченной задолженности на отчетную дату.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в аренду определяется как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Общество ожидает получить, дисконтированная по эффективной процентной ставке.

Ожидаемые денежные потоки определяются с учетом анализа вероятности попадания каждого платежа по договору в дефолт на основании матрицы переходов, а также учитывают денежные потоки от возможной реализации предмета лизинга (аренды)/ обеспечения в случае попадания в дефолт, умноженные на вероятность такого попадания.

В рамках расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки Общество может применять индивидуальный подход к расчету резерва. Наиболее применимым данный подход является для расчета резервов по инвестициям в аренду, находящимся на третьей стадии обесценения.

В рамках индивидуального подхода расчета резерва осуществляется экспертная оценка наиболее вероятных сценариев ожидаемых денежных потоков по договору.

Для расчета возмещаемой стоимости по каждому сценарию оцениваются сроки и суммы поступлений в счет погашения задолженности, и применяется метод дисконтированных денежных потоков с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Суммы ожидаемых кредитных убытков и их восстановления признаются в составе прочих доходов и расходов периода.

По договорам аренды, где Общество является арендатором, Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом (ППА) с одновременным признанием обязательства по аренде.

Если договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору и отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа, а также предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду, Общество не признает предмет аренды в качестве ППА и обязательство по аренде в любом из следующих случаев:

срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды;

рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (т.е. стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом Общество как арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов (предметы аренды с низкой стоимостью).

В указанных случаях арендные платежи признаются в качестве расхода равномерно в течение срока аренды на последнее число месяца.

ППА признается по фактической стоимости. Последующая оценка ППА производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. ППА амортизируется линейным способом исходя из установленного срока полезного использования.

Поскольку договорами аренды, в которых Общество является арендатором, не предусмотрен переход к Обществу права собственности на предмет аренды, срок полезного использования ППА устанавливается исходя из самого короткого из двух сроков: срок аренды или срок полезного использования актива, являющегося предметом аренды.

Амортизация ППА начинает начисляться с первого числа месяца, следующего за месяцем признания ППА. Суммы амортизации ППА относятся в состав расходов по обычным видам деятельности.

Общество проверяет ППА на обесценение и учитывает изменение его балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки.

Приведенная стоимость будущих арендных платежей определяется путем дисконтирования их номинальных величин (без учета НДС). Для расчета приведенной стоимости арендных платежей используется ставка привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

Величина обязательства по аренде уменьшается на величину безусловно не подлежащих возврату обеспечительных платежей, оплачиваемых в соответствии с условиями договора аренды арендодателю.

Величина обязательства по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей (без учета НДС). Величина начисляемых процентов определяется как произведение обязательства по аренде на начало периода, за который начисляются проценты, и процентной ставки. Начисление процентов осуществляется на ежемесячной основе.

Начисленные по обязательству по аренде проценты отражаются в составе прочих расходов Общества (проценты к уплате).

### **Дебиторская и кредиторская задолженность**

Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, в зависимости от их назначения и сроков зачета в счет оплаты, отражаются либо в составе внеоборотных активов, либо в составе оборотных активов.

Авансы, выданные на приобретение (создание) внеоборотных активов: предметов неоперационной (финансовой) и операционной аренды, представляются как отдельный показатель в разделе I бухгалтерского баланса, без учета входящего в них НДС, который включается в состав строки «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» бухгалтерского баланса и выделяется расчетным путем из суммы аванса.

Прочие авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, включаются в состав дебиторской задолженности и показываются либо в составе внеоборотных активов (долгосрочная дебиторская задолженность), либо в составе оборотных активов (дебиторская задолженность) в зависимости от сроков зачета аванса в счет оплаты поставленных товаров, выполненных работ, оказанных услуг.

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, а также авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за исключением авансов, выданных при приобретении (создании) внеоборотных активов), отражаются в бухгалтерском балансе с учетом НДС. Суммы НДС, с полученных авансов, подлежащие принятию к вычету после реализации товаров (работ, услуг), в счет оплаты которых были получены и суммы НДС с авансов выданных, подлежащие оплате в бюджет после принятия к учету товаров (работ, услуг) в счет оплаты которых были перечислены, свернуто в бухгалтерском балансе не показываются и отражаются по строкам «Прочие внеоборотные активы» или «Прочие оборотные активы» и по строкам «Прочие долгосрочные обязательства» или «Прочие краткосрочные обязательства» в зависимости от срока погашения.

При формировании резерва по сомнительным долгам используются следующие подходы:

не признается сомнительной дебиторская задолженность, в том числе лизингополучателей и арендаторов, обеспеченная поручительством и иными гарантиями, за исключением случаев существенного ухудшения финансового положения лица, предоставившего обеспечение;

не признается сомнительной дебиторская задолженность в части, которая может быть погашена путем зачета встречных однородных требований (в соответствии со ст. 410 ГК РФ обязательство прекращается полностью или частично зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил, либо срок, которого не указан или определен моментом востребования; для зачета достаточно заявления одной стороны);

не признается сомнительной дебиторская задолженность в части, которая покрывается полученным от должника авансом (суммой предварительной оплаты), срок зачета которого в счет оплаты по условиям договора еще не наступил;

не признается сомнительной дебиторская задолженность, которая оплачена (погашена иным образом) в период событий после отчетной даты.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

При определении вероятности погашения дебиторской задолженности принимается во внимание финансовое положение должника и такие обстоятельства, как длительность просрочки, длительность и характер отношений с должником, истребование задолженности Обществом через суд и (или) в порядке исполнительного производства, вероятные негативные последствия и возможные оттоки экономических выгод и т.п.

Также принимается во внимание то обстоятельство, что договоры лизинга и аренды заключаются Обществом на длительный срок, в течение которого возможно временное ухудшение положения лизингополучателя (арендатора). В связи с этим при отнесении задолженности лизингополучателей, арендаторов и иных дебиторов к сомнительной задолженности Обществом производится оценка возможности восстановления платежеспособности должников. Задолженность должников, в отношении которых имеются перспектива восстановления платежеспособности, в качестве сомнительной Обществом не оценивается.

### **Запасы**

Общество не применяет ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. Порядок формирования фактической себестоимости запасов определяется в зависимости от способа их поступления (приобретения) в порядке, установленном ФСБУ 5/2019 «Запасы».

Поступление запасов отражается без применения счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей». Транспортно-заготовительные расходы непосредственно включаются в фактическую себестоимость материально-производственных запасов пропорционально цене их приобретения по договору с поставщиком.

Запасы оцениваются на отчетную дату по наименьшей из следующих величин:  
фактическая себестоимость запасов;

чистая стоимость продажи запасов, под которой понимается предполагаемая цена, по которой Общество способно продать запасы в том виде, в котором Общество обычно их продает, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для завершения производства и переработки запасов, подготовки их к продаже и осуществлению продажи. В случае если определение указанной величины является затруднительным, за чистую стоимость продажи запасов может быть принята цена, по которой возможно приобрести аналогичные запасы по состоянию на отчетную дату.

В случае, если сформированная в бухгалтерском учете фактическая себестоимость запасов превышает их чистую стоимость продажи, запасы уцениваются до чистой стоимости продажи. Такое превышение считается обесценением. В случае обесценения запасов Общество создает на отчетную дату резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи.

Запасы, которые не могут заменить друг друга в производственном процессе и при продажах, оцениваются по стоимости каждой единицы учета таких запасов. Запасы, представляющие собой множество взаимозаменяемых (однородных) единиц, оцениваются по способу ФИФО.

## **Долгосрочные активы к продаже**

К долгосрочным активам к продаже (ДАП) относятся объекты основных средств, предметы аренды, изъятые (возвращенные) арендодателями (лизингополучателями) при расторжении договора лизинга (аренды) или ином прекращении договора, и в отношении которых принято решение об их продаже и начаты соответствующие действия.

Доходы и расходы, связанные с реализацией предметов аренды, переквалифицированных в долгосрочные активы к продаже, в отчете о финансовых результатах отражаются в составе доходов и расходов по обычным видам деятельности.

Также к долгосрочным активам к продаже относятся материалы, остающиеся в случае повреждения (или) гибели предметов аренды.

Доходы и расходы, связанные с реализацией ДАП, образованных в связи с выбытием предметов лизинга/аренды при наступлении страховых случаев, в отчете о финансовых результатах отражаются в составе прочих доходов и расходов.

## **Денежные средства и денежные эквиваленты**

В отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от текущей деятельности показываются поступления от лизингополучателей и арендаторов по договорам неоперационной (финансовой) и операционной аренды, в том числе авансы и предварительная оплата.

Также к денежным потокам от текущей деятельности относятся поступления (включая авансы и предварительную оплату) при выкупе предметов аренды по договорам неоперационной (финансовой) и операционной аренды и при продаже предметов аренды (включая предметы аренды, переклассифицированные в долгосрочные активы к продаже) третьим лицам (по расторгнутым договорам и (или) иным образом прекращенным договорам).

Платежи поставщикам предметов финансовой и операционной аренды показываются в отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности. При составлении отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Денежные поступления в виде процентов за рассрочку платежей по погашению дебиторской задолженности (по соглашениям о реструктуризации долга, мировым соглашениям, по предусмотренной договорами купли-продажи с рассрочкой платежа плате за досрочный выкуп и т.п.) показываются по строке 4114 «Поступления процентов по дебиторской задолженности покупателей» отчета о движении денежных средств, за исключением поступлений в виде процентов по договорам купли-продажи с рассрочкой платежа, которые квалифицируются как договоры неоперационной (финансовой) аренды.

## **Расчеты по кредитам и займам**

Начисление процентов по полученным кредитам и займам производится ежемесячно в соответствии с порядком, установленным в договоре. Начисленные проценты по полученным

кредитам и займам относятся к прочим расходам, за исключением той части процентов, которая подлежит включению в стоимость инвестиционных активов.

Проценты и (или) дисконт по причитающимся к оплате облигациям, эмитированным Обществом, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигаций. Начисленные проценты и (или) дисконт по облигациям отражаются в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Дополнительные расходы по займам и кредитам признаются в составе прочих расходов равномерно в течение срока, на которое долговое финансирование было предоставлено в соответствии с условиями, определенными договорами займа, кредитными договорами, условиями (решениями) о выпуске облигационных займов.

#### **Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте**

Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в рубли в связи с изменением курса иностранной валюты производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату (если переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, предусмотрена положениями ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»).

Пересчет производится официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому ЦБ РФ, а в случае отсутствия такого курса – по кросс-курсу соответствующей валюты, рассчитанному исходя из курсов иностранных валют, установленных ЦБ РФ. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащей оплате в рублях, соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу. Средний курс при пересчете активов и обязательств, выраженных в валюте, не применяется.

Курс евро (EUR) на 31.12.2025 составляет – 92,0938 руб., на 31.12.2024 – 106,1028 руб.

Курс доллара США (USD) на 31.12.2025 составляет – 78,2267 руб., на 31.12.2024 – 101,6797 руб.

Курс юань (CNY) на 31.12.2025 составляет – 11,1592 руб., на 31.12.2024 – 13,4272 руб.

#### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства на оплату отпусков, выплату вознаграждения по итогам года, на выплаты членам Совета директоров формируются на основании ТК РФ, трудовых договоров и локальных нормативных актов Общества, определяющих порядок осуществления соответствующих выплат. Оценочные обязательства, связанные с оплатой труда работников и выплатой вознаграждений членов совета директоров, формируются с учетом приходящихся на предстоящие выплаты страховых взносов на обязательное социальное страхование.

Иные оценочные обязательства признаются в бухгалтерском учете в величине, отражающей наиболее достоверную денежную оценку расходов, необходимых для расчетов по этому обязательству. Величина оценочного обязательства определяется Обществом на основе имеющихся фактов хозяйственной деятельности, опыта в отношении выполнения аналогичных обязательств, а также, при необходимости, мнения экспертов.

При признании оценочного обязательства в зависимости от его характера величина оценочного обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности, либо на прочие расходы, либо включается в стоимость активов.

### **Государственная помощь**

Бюджетные средства, включая ресурсы, отличные от денежных средств, принимаются к бухгалтерскому учету по мере фактического получения средств, либо при наличии следующих условий:

имеется уверенность, что условия предоставления этих средств Обществом будут выполнены;

имеется уверенность, что указанные средства будут получены.

Наличие указанных условий подтверждается документально.

Бюджетные средства, принятые к бухгалтерскому учету при наличии указанных условий, отражаются как возникновение целевого финансирования и задолженности по этим средствам. По мере фактического получения средств соответствующие суммы уменьшают задолженность и увеличивают счета учета денежных средств, капитальных вложений и т. п.

При предоставлении государственной помощи в виде ресурсов, отличных от денежных средств, указанные ресурсы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, равной стоимости полученных или подлежащих получению активов. Стоимость активов, полученных или подлежащих получению, определяется Обществом исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно она устанавливает стоимость таких же или аналогичных активов.

Бюджетные средства, полученные в рамках государственной помощи (субсидии), подразделяются:

на средства на финансирование капитальных затрат, связанных с покупкой, строительством или приобретением иным путем внеоборотных активов (основных средств и др.);

средства на финансирование текущих расходов.

Суммы бюджетных средств на финансирование капитальных затрат отражаются как доходы будущих периодов при вводе объектов внеоборотных активов в эксплуатацию и признаются в составе текущих прочих доходов по мере начисления амортизации на протяжении срока полезного использования внеоборотных активов, подлежащих амортизации (в размере, соответствующем сумме амортизации той части внеоборотного актива, приобретение которой было профинансировано за счет бюджетных средств), или в течение периода признания расходов, связанных с выполнением условий предоставления бюджетных средств на приобретение внеоборотных активов, не подлежащих амортизации. По предметам аренды по договорам неоперационной (финансовой) аренды период признания расходов, связанных с выполнением условий предоставления бюджетных средств на его приобретение, определяется как срок аренды по договору финансовой аренды.

Суммы бюджетных средств на финансирование текущих расходов признаются в составе текущих прочих доходов в периоды признания расходов, на финансирование которых они предоставлены.

Доходы будущих периодов, признанные в связи с государственной помощью на финансирование капитальных затрат, показываются в бухгалтерском балансе в составе показателя «Прочие долгосрочные обязательства».

## Доходы и расходы

Доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, что предполагает отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Общества в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

В составе доходов и расходов по обычным видам показываются, в том числе:

процентный доход по инвестициям в аренду;

доходы и расходы по договорам операционной аренды;

доходы и расходы, связанные с реализацией товаров, предназначенных для продажи в ходе обычной деятельности;

доходы и расходы, связанные с реализацией предметов аренды, в том числе переквалифицированных в долгосрочные активы к продаже (с учетом создания и изменения величины резерва под снижение стоимости долгосрочных активов к продаже).

Процентный доход по выданным займам, депозитам, за рассрочку платежей по соглашениям о реструктуризации долга, мировым соглашениям, по предусмотренной договорами купли-продажи с рассрочкой платежа плате за досрочный выкуп и т.п. включается в состав показателя «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

Процентный расход по обязательствам по аренде включается в состав показателя «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах.

В отчете о финансовых результатах свернуто представляются данные о прочих доходах и прочих расходах, возникающих при покупке-продаже иностранной валюты, в том числе при исполнении сделок с производными финансовыми инструментами, прочие доходы и расходы в виде курсовых разниц, в виде признания и восстановления убытка от обесценения запасов, нематериальных активов, основных средств, в том числе активов, сдаваемых в операционную аренду, и инвестиционной недвижимости, в виде признания и восстановления резерва по сомнительным долгам (в том числе резерва под ожидаемые кредитные убытки), в виде корректировок балансовой стоимости предметов операционной аренды до справедливой стоимости при передаче в неоперационную (финансовую) аренду (и наоборот), в виде сумм НДС по корректировкам реализации прошлых лет, в виде доходов и расходов по взаимным представлениям сторон по договорам неоперационной (финансовой) аренды (сальдо встречных обязательств), а также прочие доходы и расходы, связанные с модификацией договоров неоперационной (финансовой) аренды.

Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости продаж полностью в отчетном периоде, в котором они возникли, и списываются со счетов 26 и 44 на счет 90 «Продажи».

Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

В состав расходов будущих периодов включаются, в том числе страховые премии по договорам страхования предметов аренды.

При страховании предметов аренды договор страхования заключается, как правило, на весь срок лизинга или аренды и предусматривает уплату страховой премии частями (страховыми взносами) по установленному в договоре страхования графику. Расходы на

страхование признаются в составе расходов будущих периодов в момент вступления полиса (договора страхования) в силу в полном размере страховой премии вне зависимости от порядка и сроков ее оплаты. Списание затрат на страхование осуществляется равномерно в течение срока действия договора страхования. Кредиторская задолженность Общества перед страховыми компаниями по оплате страховых премий (взносов) погашается по мере уплаты Обществом страховых взносов.

#### **Учет расчетов по налогу на прибыль**

Финансовый результат Общества формируется с учетом положений ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете на основании первичных учетных документов непосредственно по счетам бухгалтерского учета. При этом постоянные и временные различия отражаются в бухгалтерском учете обособленно. В аналитическом учете временные различия учитываются дифференцированно по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница.

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражаются сальдировано.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

#### *4. Раскрытие показателей бухгалтерской отчетности*

##### *4.1. Нематериальные активы*

Информация о наличии и движении нематериальных активов приведена в таблице.

Наличие и движение нематериальных активов

Таблица 5 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                                      | Период     | На начало года           |                                       |           |                          | Изменения за период                   |             |             |                          | На конец периода                      |  |
|--|------------|--------------------------|---------------------------------------|-----------|--------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|---------------------------------------|--|
|  |            | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение | Поступило | Списано                  |                                       | Амортизация | Обесценение | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |  |
|  |            |                          |                                       |           | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |             |             |                          |                                       |  |
| Нематериальные активы – всего<br>из них исключительные права | за 2025 г. | 194 000                  | (46 023)                              | 315 058   | (14 018)                 | 14 018                                | (116 816)   | -           | 495 040                  | (148 821)                             |  |
|  | за 2024 г. | 83 829                   | (10 682)                              | 110 171   | -                        | -                                     | (35 342)    | -           | 194 000                  | (46 023)                              |  |
|  | за 2025 г. | 18 529                   | (14 862)                              | 151 241   | (7 952)                  | 7 952                                 | (50 297)    | -           | 161 818                  | (57 207)                              |  |
|  | за 2024 г. | 18 529                   | (10 659)                              | -         | -                        | -                                     | (4 203)     | -           | 18 529                   | (14 862)                              |  |

Информация о балансовой стоимости амортизируемых и неамортизируемых нематериальных активов, приведена в таблице.

Таблица 6 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Амортизируемые нематериальные активы   | 346 219       | 147 977       | 73 147        |
| Неамортизируемые нематериальные активы | -             | -             | -             |

Нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав, в том числе нематериальные активы, находящиеся в залоге, отсутствуют.

Нематериальные активы, созданные Обществом, отсутствуют.

Сроки полезного использования нематериальных активов на 31.12.2025 находятся в пределах от 1 года 2 мес. до 9 лет. 10 мес.

Изменение сроков полезного использования нематериальных активов и применяемого способа начисления амортизации в 2025 г. не производилось.

Ликвидационная стоимость объектов нематериальных активов Общества равна нулю.

Признаки обесценения нематериальных активов на 31.12.2025г. не выявлены.

#### 4.2. Основные средства

Информация о структуре и величине показателя «Основные средства» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 7 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Основные средства, используемые для управленческих нужд</i> | <i>322 010</i>     | <i>190 790</i>     | <i>206 896</i>     |
| <i>Права пользования активами</i>                              | <i>630 279</i>     | <i>1 012 450</i>   | <i>402 039</i>     |
| <i>Активы, сдаваемые в операционную аренду</i>                 | <i>160 219 874</i> | <i>143 440 776</i> | <i>168 633 786</i> |
| в том числе:   |                    |                    |                    |
| Воздушный транспорт  | 127 939 804        | 127 162 236        | 137 861 211        |
| Железнодорожный транспорт                                      | 32 193 704         | 16 182 791         | 30 731 033         |
| Прочие объекты аренды  | 86 366             | 95 749             | 41 542             |
| <b>Итого</b>   | <b>161 172 163</b> | <b>144 644 016</b> | <b>169 242 721</b> |

Информация о наличии и движении основных средств приведена в таблице.

## Наличие и движение основных средств

Таблица 8 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                                 | Период     | На начало года           |                                       | Изменения за период |                          |                                       |             |             |                          | На конец периода                      |                          |                                       |              |
|---|------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------|
|   |            | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение | Поступило           | Списано                  |                                       | Амортизация | Обесценение | Переклассифицировано     |                                       | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |              |
|   |            |                          |                                       |                     | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |             |             | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |                          |                                       |              |
| Основные средства, используемые для управленческих нужд | за 2025 г. | 455 659                  | (264 869)                             | 239 818             | (2 150)                  | 2 150                                 | (108 598)   | -           | -                        | -                                     | -                        | 693 327                               | (371 317)    |
|   | за 2024 г. | 419 772                  | (212 876)                             | 60 794              | (24 907)                 | 24 618                                | (76 612)    | -           | -                        | -                                     | -                        | 455 659                               | (264 869)    |
| Активы, сдаваемые в операционную аренду - всего         | за 2025 г. | 169 864 736              | (26 423 960)                          | 26 439 746          | (1 074 531)              | 24 879                                | (7 953 332) | 2 930       | -                        | (1 396 708)                           | 736 114                  | 193 833 243                           | (33 613 369) |
|   | за 2024 г. | 190 068 539              | (21 434 753)                          | 190 299             | (20 394 102)             | 2 907 023                             | (7 946 646) | 50 416      | -                        | -                                     | -                        | 169 864 736                           | (26 423 960) |
| в том числе:  | за 2025 г. | 151 451 018              | (24 288 782)                          | 9 537 649           | (1 007 997)              | 24 879                                | (7 271 017) | 2 383       | -                        | (1 177 908)                           | 669 579                  | 158 802 762                           | (30 862 958) |
| Воздушные суда  | за 2024 г. | 155 939 098              | (18 077 887)                          | -                   | (4 488 080)              | 1 009 440                             | (7 223 910) | 3 575       | -                        | -                                     | -                        | 151 451 018                           | (24 288 782) |
| Железнодорожный транспорт                               | за 2025 г. | 18 315 621               | (2 132 830)                           | 16 902 097          | (66 534)                 | -                                     | (672 932)   | 547         | -                        | (218 800)                             | 66 535                   | 34 932 384                            | (2 738 680)  |
| за 2024 г.  | 33 910 824 | (3 179 791)              | 17 738                                | (15 612 941)        | 1 714 092                | 1 714 092                             | (713 916)   | 46 785      | -                        | -                                     | -                        | 18 315 621                            | (2 132 830)  |
| Прочие объекты аренды                                   | за 2025 г. | 98 097                   | (2 348)                               | -                   | -                        | -                                     | (9 383)     | -           | -                        | -                                     | -                        | 98 097                                | (11 731)     |
| за 2024 г.  | 218 617    | (177 075)                | 172 561                               | (293 081)           | 183 491                  | 183 491                               | (8 820)     | 56          | -                        | -                                     | -                        | 98 097                                | (2 348)      |

Информация об основных средствах, в отношении которых имеются ограничения использования представлена в таблице.

Таблица 9 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Основные средства, используемые для управленческих нужд, пригодные для использования, но не используемые (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации), - всего | -             | -             | -             |
| Активы, сдаваемые в операционную аренду, пригодные для использования, но не используемые (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации), - всего                 | 1 584 291     | 1 356 934     | 6 541 852     |
| в том числе:  |               |               |               |
| Воздушный транспорт   | 1 584 291     | 1 268 740     | 6 210 330     |
| Железнодорожный транспорт   | -             | 88 194        | 291 709       |
| Прочие объекты  | -             | -             | 39 813        |
| Основные средства, используемые для управленческих нужд, предоставленные за плату во временное пользование, - всего   | -             | -             | -             |
| Активы, сдаваемые в операционную аренду, предоставленные за плату во временное пользование, - всего   | 158 635 583   | 142 083 842   | 162 091 934   |
| в том числе:  |               |               |               |
| Воздушный транспорт   | 126 355 513   | 125 893 496   | 131 650 881   |
| Железнодорожный транспорт   | 32 193 704    | 16 094 597    | 30 439 324    |
| Прочие объекты аренды   | 86 366        | 95 749        | 1 729         |
| Основные средства, в отношении использования которых имеются ограничения имущественных прав организации, - всего  | -             | -             | -             |
| Активы, сдаваемые в операционную аренду, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав организации, - всего  | 71 256 183    | 43 284 210    | 72 715 849    |
| из них  |               |               |               |
| активы, сдаваемые в операционную аренду, находящиеся в залоге   | 71 256 183    | 43 284 210    | 72 715 849    |
| в том числе:  |               |               |               |
| Воздушный транспорт   | 39 482 903    | 29 164 172    | 43 673 691    |
| Железнодорожный транспорт   | 31 773 280    | 14 120 038    | 29 042 158    |

Информация о сроках полезного использования основных средств, используемых для управленческих нужд, представлена в таблице.

Таблица 10 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                    | С учетом пересмотра на 31.12.2025 | С учетом пересмотра на 31.12.2024 | С учетом пересмотра на 31.12.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Прочие                                     | от 37 до 361 мес.                 | от 85 до 361 мес.                 | от 73 до 361 мес.                 |
| Офисное оборудование                       | от 25 до 223 мес.                 | от 25 до 223 мес.                 | от 25 до 223 мес.                 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | от 36 до 240 мес.                 | от 36 до 240 мес.                 | от 37 до 159 мес.                 |

По результатам проверки элементов амортизации основных средств, используемых для управленческих нужд, элементы амортизации не пересматривались.

Признаки обесценения основных средств, используемых для управленческих нужд, по состоянию на 31.12.2025 не выявлены.

В результате проверки элементов амортизации активов, сдаваемых в операционную аренду, по состоянию на 31.12.2025 были пересмотрены сроки полезного использования и ликвидационная стоимость по видам имущества.

Пересмотр сроков полезного использования по отдельным объектам произведен в рамках сроков полезного использования по соответствующей группе активов.

Информация о сроках полезного использования активов, сдаваемых в операционную аренду, представлена в таблице.

Таблица 11 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | С учетом пересмотра на 31.12.2025 | С учетом пересмотра на 31.12.2024 | С учетом пересмотра на 31.12.2023 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Воздушные суда            | от 5 до 25 лет                    | от 5 до 25 лет                    | от 8 до 25 лет                    |
| Железнодорожный транспорт | от 11 до 32 лет                   | от 11 до 32 лет                   | от 22 до 32 лет                   |
| Прочие объекты аренды     | от 7 до 10 лет                    | 7 лет                             | от 3 до 7 лет                     |

Информация об изменении ликвидационной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, представлена в таблице.

Таблица 12 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Воздушные суда            | 11 961 154    | 12 501 233    | 12 722 021    |
| Железнодорожный транспорт | 4 009 376     | 3 546 044     | 7 766 401     |
| Прочие объекты аренды     | 5 462         | 182           | 1 106         |

Результаты пересмотра элементов амортизации отражаются в учете перспективно, в связи с этим оценить их влияние на бухгалтерскую отчетность за будущие периоды не представляется возможным.

Общество провело проверку на обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду, по состоянию на 31.12.2025.

При выявлении признаков обесценения (резкое снижение рыночной стоимости, существенный износ, порча объекта) осуществляется оценка возмещаемой стоимости предмета аренды и сравнение полученной возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью свидетельствует об обесценении данного вида актива и необходимости корректировки его балансовой стоимости с отнесением суммы обесценения на прочие расходы текущего года.

На 31.12.2025г. убыток от обесценения составил 340 тыс. руб., в том числе: по железнодорожному транспорту – 340 тыс. руб.; на 31.12.2024г. – 30 973 тыс. руб., в том числе: по воздушным судам – 30 086 тыс. руб., по железнодорожному транспорту – 887 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 265 474 тыс. руб., в том числе: по воздушным судам – 33 660 тыс. руб., по железнодорожному транспорту - 231 426 тыс. руб., по прочему имуществу – 388 тыс. руб.

Кроме тестирования на обесценение, на конец отчетного периода Общество определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился.

Изменение величины убытка также связано с ежемесячным регламентным списанием сумм обесценения при начислении амортизации по активам, по которым обесценение признано, и с выбытием обесцененных активов.

Восстановление убытка от обесценения за 2025 г. составило – 569 тыс. руб., в том числе по железнодорожному транспорту – 569 тыс. руб.; за 2024 г. – 30 343 тыс. руб., в том числе по железнодорожному транспорту – 30 343 тыс. руб.

Информация о наличии и движении прав пользования активами приведена в таблице.

Наличие и движение прав пользования активами

Таблица 13 (тыс. руб.)

| Наименование показателя            | Период     | На начало года        |                                       | Изменения за период                        |   |                                       |             |             | На конец года         |                                       |
|------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------------------|--|---|---------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------------------------------|
|                                    |            | Фактическая стоимость | Накопленная амортизация и обесценение | Поступило (с учетом фактической стоимости) | Списано (с учетом пересмотра фактической стоимости) |                                       | Амортизация | Обесценение | Фактическая стоимость | Накопленная амортизация и обесценение |
|                                    |            |                       |                                       |  | Фактическая стоимость                               | Накопленная амортизация и обесценение |             |             |                       |                                       |
| Права пользования активами - всего | за 2025 г. | 1 521 910             | (509 460)                             | 127 554                                    | (460 216)   | 366 971                               | (416 480)   | -           | 1 189 248             | (558 969)                             |
|                                    | за 2024 г. | 650 955               | (248 916)                             | 904 436                                    | (33 481)  | 16 343                                | (276 887)   | -           | 1 521 910             | (509 460)                             |
| в том числе:                       | за 2025 г. | 349 187               | (28 220)                              | 13 170                                     | (80 066)  | -                                     | (109 152)   | -           | 282 291               | (137 372)                             |
|                                    | за 2024 г. | -                     | -                                     | 349 187                                    | -   | -                                     | (28 221)    | -           | 349 187               | (28 221)                              |
| Транспортные средства              | за 2025 г. | 29 759                | (4 466)                               | -  | -   | -                                     | (628)       | -           | 29 759                | (5 094)                               |
|                                    | за 2024 г. | 29 759                | (3 838)                               | -  | -   | -                                     | (628)       | -           | 29 759                | (4 466)                               |
| Земельные участки                  | за 2025 г. | 1 142 964             | (476 774)                             | 114 384                                    | (380 150)   | 366 971                               | (306 700)   | -           | 877 198               | (416 503)                             |
|                                    | за 2024 г. | 621 196               | (245 078)                             | 555 249                                    | (33 481)  | 16 343                                | (248 039)   | -           | 1 142 964             | (476 774)                             |

Информация об обязательстве по аренде представлена в таблице.

Таблица 14 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Долгосрочная часть обязательства по аренде (строка 1450 бухгалтерского баланса), в т.ч.  | 342 056       | 593 193       | 332 265       |
| Земельные участки  | 29 370        | 29 393        | 29 408        |
| Помещения  | 206 834       | 300 176       | 302 857       |
| Транспорт, парковка  | 105 852       | 263 624       |               |
| Краткосрочная часть обязательства по аренде (строка 1520 бухгалтерского баланса), в т.ч. | 193 034       | 225 981       | 122 130       |
| Земельные участки  | 23            | 15            | 1             |
| Помещения  | 131 548       | 164 575       | 122 129       |
| Транспорт, парковка  | 61 463        | 61 391        |               |
| Итого  | 535 090       | 819 174       | 454 395       |

По договорам аренды земельных участков процентная ставка варьируется в пределах от 9,25% до 15,77%, по договорам аренды помещений – в пределах от 10,77% до 30,2%, по договорам аренды транспортных средств и мест парковки – в пределах от 21,84% до 29,03%.

Процентный расход по договорам аренды за 2025 г. составил 118 156 тыс. руб. (за 2024 г. – 85 157 тыс. руб.).

Фактическая стоимость ППА и обязательства по аренде пересмотрена в 2025 г. и уменьшена на 345 832 тыс. руб. в результате изменения условий аренды помещения на 265 766 тыс. руб. и транспорта на 80 066 тыс. руб., (в 2024 г. увеличена на сумму 98 909 тыс. руб. в результате изменения условий аренды транспорта).

В 2025 г. поступило ППА (транспорт) на сумму 13 170 тыс. руб. (в 2024 г. поступило ППА: помещение на сумму 501 340 тыс. руб., транспорт и места парковки на сумму 349 187 тыс. руб.).

Ограничения использования Обществом предметов аренды, обусловленные договорами аренды, отсутствуют.

#### 4.3. Инвестиционная недвижимость

Информация о наличии и движении инвестиционной недвижимости приведена в таблице.

## Наличие и движение инвестиционной недвижимости

Таблица 15 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                | Период     | На начало года           |                                       | Изменения за период |                          |                                       |             |             |                          | На конец периода                      |                          |                                       |
|--|------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
|  |            | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценения | Поступило           | Списано                  |                                       | Амортизация | Обесценение | Переклассифицировано     |                                       | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценения |
|  |            |                          |                                       |                     | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценения |             |             | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация и обесценения |                          |                                       |
| Инвестиционная недвижимость - всего    | за 2025 г. | 4 853 761                | (1 189 055)                           | -                   | -                        | -                                     | (192 391)   | -           | -                        | -                                     | 4 853 761                | (1 381 446)                           |
|  | за 2024 г. | 4 853 761                | (995 350)                             | -                   | -                        | -                                     | (193 705)   | -           | -                        | -                                     | 4 853 761                | (1 189 055)                           |
| в том числе:<br>ТЛК<br>«Южноуральский» | за 2025 г. | 4 853 761                | (1 189 055)                           | -                   | -                        | -                                     | (192 391)   | -           | -                        | -                                     | 4 853 761                | (1 381 446)                           |
|  | за 2024 г. | 4 853 761                | (995 350)                             | -                   | -                        | -                                     | (193 705)   | -           | -                        | -                                     | 4 853 761                | (1 189 055)                           |

Информация об инвестиционной недвижимости, в отношении которой имеются ограничения использования представлена в таблице.

Таблица 16 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Инвестиционная недвижимость, пригодная для использования, но не используемая (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации), - всего | 1 037 704     | 1 105 943     | 1 801 100     |
| в том числе:<br>ТЛК «Южноуральский»   | 1 037 704     | 1 105 943     | 1 801 100     |
| Инвестиционная недвижимость, предоставленные за плату во временное пользование, - всего   | 2 434 611     | 2 558 763     | 2 057 311     |
| в том числе:<br>ТЛК «Южноуральский»   | 2 434 611     | 2 558 763     | 2 057 311     |
| Инвестиционная недвижимость, в отношении которой имеются ограничения имущественных прав организации   | -             | -             | -             |

По состоянию на 31.12.2025 Общество провело проверку элементов амортизации инвестиционной недвижимости ТЛК «Южноуральский». В результате проверки была пересмотрена ликвидационная стоимость, срок полезного использования не изменился.

Информация о сроках полезного использования инвестиционной недвижимости, представлена в таблице.

Таблица 17 (тыс. руб.)

| Наименование показателя | С учетом пересмотра на 31.12.2025 | С учетом пересмотра на 31.12.2024 | С учетом пересмотра на 31.12.2023 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ТЛК «Южноуральский»     | от 18 до 36 лет                   | от 18 до 36 лет                   | от 18 до 36 лет                   |

Информация об изменении ликвидационной стоимости представлена в таблице.

Таблица 18 (тыс. руб.)

| Наименование показателя | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| ТЛК «Южноуральский»     | 118 907       | 110 385       | 86 936        |

Общество провело проверку на обесценение инвестиционной недвижимости по состоянию на 31.12.2025.

При проведении проверки на обесценение по состоянию на 31.12.2025 возмещаемая стоимость ТЛК «Южноуральский» определялась двумя способами: как справедливая стоимость и как ценность использования.

Тестирование на обесценение ТЛК «Южноуральский», расположенного в Увельском районе Челябинской области, проводилось с учетом следующего: комплекс передан во временное пользование на условиях операционной аренды, Общество на ежемесячной основе получает арендный доход и рассчитывает получить прибыль от роста рыночной стоимости объектов недвижимости.

При проведении теста на обесценение ТЛК «Южноуральский» обесценение выявлено не было.

#### 4.4. Финансовые вложения

Информация о структуре и величине долгосрочных финансовых вложений представлена в таблице (показатель строки «Финансовые вложения» раздела I бухгалтерского баланса).

Таблица 19 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023     |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Вклады в уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью | 10 058 437         | 9 277 625          | 9 277 605         |
| Акции   | 680                | 680                | 680               |
| Резервы под обесценение финансовых вложений                       | (2 304 060)        | (2 304 060)        | (2 304 060)       |
| <b>Акции и вклады в уставные капиталы</b>                         | <b>7 755 057</b>   | <b>6 974 245</b>   | <b>6 974 225</b>  |
| Предоставленные займы   | 117 049 636        | 124 482 306        | 59 875 048        |
| <b>Займы выданные</b>   | <b>117 049 636</b> | <b>124 482 306</b> | <b>59 875 048</b> |
| <b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>                     | <b>124 804 693</b> | <b>131 456 551</b> | <b>66 849 273</b> |

Информация о структуре и величине краткосрочных финансовых вложений представлена в таблице (показатель строки «Финансовые вложения» раздела II бухгалтерского баланса).

Таблица 20 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Предоставленные займы   | 55 075 977        | 51 987 068        | 62 062 729        |
| Резервы под обесценение финансовых вложений                               | (8 622 606)       | (7 656 217)       | (6 312 262)       |
| <b>Займы выданные</b>   | <b>46 453 371</b> | <b>44 330 851</b> | <b>55 250 467</b> |
| Депозитные вклады   | 2 362 843         | -                 | -                 |
| Приобретенные на основании уступки права (требования) по договорам займов | -                 | -                 | 484 591           |
| <b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>                            | <b>48 816 214</b> | <b>44 330 851</b> | <b>55 735 058</b> |

Информация о наличии и движении финансовых вложений приведена в таблице.

Наличие и движение финансовых вложений

Таблица 21 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                            | Период     | На начало года           |                           | Изменения за период |                          |                           |  |                      | На конец периода                                    |                          |                           |
|--|------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|--|----------------------|---|--------------------------|---------------------------|
|  |            | Первоначальная стоимость | Накопленная корректировка | Поступило           | Выбыло (погашено)        |                           | Курсовые разницы (пересчетка валютных активов) | Переклассифицировано | Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | Первоначальная стоимость | Накопленная корректировка |
|  |            |                          |                           |                     | Первоначальная стоимость | Накопленная корректировка |  |                      |   |                          |                           |
| Долгосрочные финансовые вложения - всего           | за 2025 г. | 133 760 611              | (2 304 060)               | 30 065 245          | (529 357)                | -                         | (199 856)                                      | (35 987 890)         | -   | 127 108 753              | (2 304 060)               |
|  | за 2024 г. | 69 153 333               | (2 304 060)               | 48 349 715          | (1 865 512)              | -                         | 142 519  | 17 980 556           | -   | 133 760 611              | (2 304 060)               |
| в том числе:<br>Акции и вклады в уставные капиталы | за 2025 г. | 9 278 305                | (2 304 060)               | 780 812             | -                        | -                         | -  | -                    | -   | 10 059 117               | (2 304 060)               |
|  | за 2024 г. | 9 278 285                | (2 304 060)               | 56                  | (36)                     | -                         | -  | -                    | -   | 9 278 305                | (2 304 060)               |
| Займы  | за 2025 г. | 124 482 306              | -                         | 29 284 433          | (529 357)                | -                         | (199 856)                                      | (35 987 890)         | -   | 117 049 636              | -                         |
|  | за 2024 г. | 59 875 048               | -                         | 48 349 659          | (1 865 476)              | -                         | 142 519  | 17 980 556           | -   | 124 482 306              | -                         |
| Краткосрочные финансовые вложения - всего          | за 2025 г. | 51 987 068               | (7 656 217)               | 24 831 406          | (45 708 606)             | -                         | (9 658 938)                                    | 35 987 890           | (966 389)   | 57 438 820               | (8 622 606)               |
|  | за 2024 г. | 62 547 320               | (6 812 262)               | 3 888 953           | (1 543 253)              | -                         | 5 074 604                                      | (17 980 556)         | (843 955)   | 51 987 068               | (7 656 217)               |
| в том числе:<br>Депозиты<br>вклады                 | за 2024 г. | -                        | -                         | 2 354 584           | -                        | -                         | 8 259  | -                    | -   | 2 362 843                | -                         |
|  | за 2025 г. | -                        | -                         | -                   | -                        | -                         | -  | -                    | -   | -                        | -                         |
| Займы  | за 2024 г. | 51 987 068               | (7 656 217)               | 3 786 822           | (27 018 606)             | -                         | (9 667 197)                                    | 35 987 890           | (966 389)   | 55 075 977               | (8 622 606)               |
|  | за 2025 г. | 62 062 729               | (6 812 262)               | 3 888 953           | (1 543 253)              | -                         | 5 074 604                                      | (17 495 965)         | (843 955)   | 51 987 068               | (7 656 217)               |
| Приобретение<br>права требования                   | за 2025 г. | 484 591                  | -                         | -                   | -                        | -                         | -  | (484 591)            | -   | -                        | -                         |
|  | за 2024 г. | -                        | -                         | 18 690 000          | (18 690 000)             | -                         | -  | -                    | -   | -                        | -                         |
| Облигации  | за 2024 г. | -                        | -                         | -                   | -                        | -                         | -  | -                    | -   | -                        | -                         |
|  | за 2025 г. | -                        | -                         | -                   | -                        | -                         | -  | -                    | -   | -                        | -                         |
| Итого  | за 2024 г. | 185 747 679              | (9 960 277)               | 54 896 651          | (46 237 963)             | -                         | (9 858 794)                                    | -                    | (966 389)   | 184 547 573              | (10 926 666)              |
|  | за 2025 г. | 131 700 653              | (9 116 322)               | 52 238 668          | (3 408 765)              | -                         | 5 217 123                                      | -                    | (843 955)   | 185 747 679              | (9 960 277)               |

Информация об ином использовании финансовых вложений приведена в таблице.

Таблица 22 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                                       | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего            | 39 735 879    | 39 735 889    | 10            |
| в том числе:  |               |               |               |
| Вклад в уставный капитал                                      | -             | 10            | 10            |
| Предоставленные займы (залог прав требований)                 | 39 735 879    | 39 735 879    | -             |
| Финансовые вложения, переданные третьим лицам, кроме продажи) | -             | -             | -             |
| Иное использование финансовых вложений                        | -             | -             | -             |

Финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в составе финансовых вложений Общества отсутствуют.

Под обесценение финансовых вложений в виде предоставленных займов был создан резерв в размере 8 622 606 тыс. руб., в том числе:

по предоставленному займу иностранной организации – дочерней компании GTLK Europe DAC, над которой утрачен контроль – в размере 5 505 595 тыс. руб.;

по предоставленным займам иностранным организациям, входящим в группу ГТЛК – 2 617 010 тыс. руб.;

по предоставленным займам иным организациям – 500 000 тыс. руб.

Резерв под обесценение долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений на 31.12.2025 создан в размере 10 926 666 тыс. руб., на 31.12.2024 - 9 960 277 тыс. руб., на 31.12.2023 – 9 116 322 тыс. руб.

В отношении остальных финансовых вложений Общества по состоянию на 31.12.2025 признаки обесценения не выявлены.

В 2020 г. Обществом с российской кредитной организацией заключена сделка поставочный форвард на приобретение у нее биржевых облигаций серии П01-БО-02 в количестве 35 600 000 шт. номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, размещенных российской дочерней компанией Общества (рег. номер выпуска 4B02-02-00443-R-001P от 20.12.2019) по форвардной цене, определяемой по формуле, установленной в соглашении, и зависящей от рыночной ставки по облигациям. Дата расчетов по сделке - январь 2030 г., при этом условиями форвардного соглашения предусмотрена возможность предъявления требования о досрочном исполнении обязательства Общества. Требование о досрочном исполнении данного форвардного соглашения предъявлено Обществу и исполнено в январе 2025 г. Выкупленные облигации предъявлены к погашению дочерней организации Общества и погашены в январе 2025 г.

#### 4.5. Инвестиции в аренду

Информация о балансовой стоимости долгосрочной и краткосрочной части чистой стоимости инвестиции в неоперационную (финансовую) аренду представлена в таблице (показатель строки «Инвестиция в аренду» раздела I бухгалтерского баланса и показатель строки «Инвестиция в аренду раздела II бухгалтерского баланса соответственно).

Таблица 23 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 494 785 483   | 424 124 657   | 349 656 658   |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (10 531 085)  | (8 082 850)   | (6 024 661)   |

| Наименование показателя   | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду</i>  | 484 254 398        | 416 041 807        | 343 631 997        |
| Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 53 333 180         | 38 901 477         | 30 039 618         |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (4 131 983)        | (879 288)          | (962 894)          |
| <i>Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду</i>   | 49 201 197         | 38 022 189         | 29 076 724         |
| <b>Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки - всего</b>      | <b>548 118 663</b> | <b>463 026 134</b> | <b>379 696 276</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки - всего   | (14 663 068)       | (8 962 138)        | (6 987 555)        |
| <b>Чистые инвестиции в аренду - всего</b>   | <b>533 455 595</b> | <b>454 063 996</b> | <b>372 708 721</b> |

По договорам неоперационной (финансовой) аренды срок аренды варьируется: по договорам некоммерческого лизинга и аренды – от 2-х лет до 25 лет; по договорам коммерческого лизинга и аренды – от 2-х лет до 21 года.

Процентный доход по договорам неоперационной (финансовой) аренды за 2025 г. составил 81 140 157 тыс. руб. (за 2024 г. – 61 901 875 тыс. руб.).

Процентная ставка по договорам неоперационной (финансовой) аренды варьируется от 1 % годовых до ключевой ставки ЦБ РФ + 6,3 % годовых.

Переменные арендные платежи по заключенным договорам финансовой аренды не предусмотрены.

Негарантированная ликвидационная стоимость предметов неоперационной (финансовой) аренды равна нулю, поскольку по заключенным Обществом договорам финансовой аренды предусмотрена выкупная стоимость.

Сверка валовой и чистой стоимости инвестиции в неоперационную (финансовую) аренду представлена в таблице.

Таблица 24 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Валовые инвестиции в аренду  | 1 269 351 411      | 996 632 247        | 737 388 854        |
| Незаработанный процентный доход  | (721 232 748)      | (533 606 113)      | (357 692 578)      |
| <i>Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</i> | <i>548 118 663</i> | <i>463 026 134</i> | <i>379 696 276</i> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (14 663 068)       | (8 962 138)        | (6 987 555)        |
| <b>Чистые инвестиции в аренду</b>  | <b>533 455 595</b> | <b>454 063 996</b> | <b>372 708 721</b> |

Информация о распределении причитающихся арендных платежей по срокам погашения представлена в таблице.

Таблица 25 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Валовые инвестиции в аренду</i>   | 1 269 351 411      | 996 632 247        | 737 388 854        |
| со сроком погашения до 1 года  | 126 885 457        | 100 797 782        | 97 613 304         |
| со сроком погашения от 1 года до 2 лет   | 116 300 050        | 95 191 239         | 68 504 568         |
| со сроком погашения от 2 лет до 3 лет  | 111 785 051        | 91 769 420         | 64 702 052         |
| со сроком погашения от 3 лет до 4 лет  | 104 872 566        | 86 664 978         | 61 554 306         |
| со сроком погашения от 4 лет до 5 лет  | 97 610 334         | 83 299 214         | 57 463 949         |
| со сроком погашения свыше 5 лет  | 711 897 953        | 538 909 614        | 387 550 675        |
| Незаработанный процентный доход  | (721 232 748)      | (533 606 113)      | (357 692 578)      |
| <i>Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</i> | <i>548 118 663</i> | <i>463 026 134</i> | <i>379 696 276</i> |

| Наименование показателя               | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (14 663 068)       | (8 962 138)        | (6 987 555)        |
| <b>Чистые инвестиции в аренду</b>     | <b>533 455 595</b> | <b>454 063 996</b> | <b>372 708 721</b> |

Изменение чистой инвестиции в аренду за отчетный год составило 79 391 599 тыс. руб. (за 2024 г. – 81 355 275 тыс. руб.). Увеличение связано, в основном, с передачей в финансовую аренду железнодорожного подвижного состава, водного, воздушного и наземного транспорта.

В течение 2022 г. часть договоров неоперационной (финансовой) аренды, предметом аренды которых являются водные и морские суда, были прекращены на условиях досрочного выкупа предметов аренды арендаторами на условиях рассрочки оплаты выкупной стоимости. Сроки рассрочки оплаты выкупной стоимости сопоставимы с изначальными сроками аренды, установленными договорами. Условия соглашений о досрочном выкупе, заключенные в отношении судов с арендаторами (покупателями) предусматривают право Общества на обратный выкуп имущества при определенных условиях. Также предусмотрено установление залога (в том числе последующего) на суда в пользу Общества. Основываясь на положениях МСФО (IFRS) 16 «Аренда», Общество продолжает классифицировать такие договоры как финансовую аренду. Информация о таких договорах представлена в таблице.

Таблица 26 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Чистая инвестиция в аренду по договорам досрочного выкупа на условиях рассрочки до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 59 989 313        | 69 834 365        | 66 761 017        |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (5 607 944)       | (1 615 209)       | (400 153)         |
| <b>Чистая инвестиция в аренду</b>  | <b>54 381 369</b> | <b>68 219 156</b> | <b>66 360 864</b> |

По состоянию на 31.12.2025 размер валовых инвестиций в аренду по подписанным договорам финансовой аренды, предметы аренды по которым не были предоставлены арендаторам, составил 344 432 661 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2024 – 549 352 520 тыс. руб., на 31.12.2023 – 297 230 128 тыс. руб.).

Отдельные переданные в аренду предметы по договорам неоперационной (финансовой) аренды предоставлены в залог в обеспечение полученных займов и кредитов, стоимость такого имущества на 31.12.2025 составляет 390 568 330 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2024 – 334 061 176 тыс. руб., на 31.12.2023 – 306 412 553 тыс. руб.).

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в аренду представлена в таблице.

Таблица 27 (тыс. руб.)

| Период  | Остаток на начало периода | Начислено | Использовано | Остаток на конец периода |
|---------|---------------------------|-----------|--------------|--------------------------|
| 2025 г. | 8 962 138                 | 5 720 236 | (19 306)     | 14 663 068               |
| 2024 г. | 6 987 556                 | 1 974 623 | (41)         | 8 962 138                |

В 2025 г. и в 2024 г. суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки были использованы на погашение убытка от выбытия чистой инвестиции в аренду в связи с досрочным выкупом имущества, находящегося в лизинге.

Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в аренду представлен в таблице.

Таблица 28 (тыс. руб.)

| Резерв под ОКУ                                       | Стадия 1         | Стадия 2         | Стадия 3          | Итого             |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 31.12.2023</b>                  | <b>1 455 483</b> | <b>1 966 312</b> | <b>3 565 761</b>  | <b>6 987 556</b>  |
| Перевод в Стадию 1                                   | 401 613          | (401 613)        | -                 | -                 |
| Перевод в Стадию 2                                   | (46 660)         | 2 890 524        | (2 843 864)       | -                 |
| Перевод в Стадию 3                                   | (74 734)         | -                | 74 734            | -                 |
| Чистое изменение резерва под ОКУ                     | (1 057 630)      | 385 878          | 2 583 085         | 1 911 333         |
| Вновь созданные или приобретенные финансовые активы  | 160 117          | 5 289            | 129 409           | 294 815           |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено | (12 412)         | (70 898)         | (148 256)         | (231 566)         |
| <b>Резерв под ОКУ на 31.12.2024</b>                  | <b>825 777</b>   | <b>4 775 492</b> | <b>3 360 869</b>  | <b>8 962 138</b>  |
| Перевод в Стадию 1                                   | 2 576 986        | (2 462 618)      | (114 368)         | -                 |
| Перевод в Стадию 2                                   | (5 437)          | 72 568           | (67 131)          | -                 |
| Перевод в Стадию 3                                   | (37 680)         | (2 136 568)      | 2 174 248         | -                 |
| Чистое изменение резерва под ОКУ                     | (166 458)        | (120 882)        | 7 411 858         | 7 124 518         |
| Вновь созданные или приобретенные финансовые активы  | 154 345          | -                | 205 693           | 360 038           |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено | (25 441)         | -                | (1 758 185)       | (1 783 626)       |
| <b>Резерв под ОКУ на 31.12.2025</b>                  | <b>3 322 092</b> | <b>127 992</b>   | <b>11 212 984</b> | <b>14 663 068</b> |

#### 4.6. Капитальные вложения

Информация о структуре и величине показателя «Капитальные вложения» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 29 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                                 | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023    |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Нематериальные активы                                   | 142 242           | 184 286           | 7 350            |
| Основные средства, используемые для управленческих нужд | 1 080 044         | 602 413           | 401 457          |
| Права пользования активами                              | 1 668             | 1 668             | -                |
| Инвестиционная недвижимость                             | 33 325            | 33 325            | 33 325           |
| Предметы операционной аренды                            | 1 075 252         | 890 434           | 856 162          |
| Вложения в предметы неоперационной (финансовой) аренды  | 15 602 983        | 8 790 114         | 4 653 668        |
| <b>Итого:</b>   | <b>17 935 514</b> | <b>10 502 240</b> | <b>5 951 962</b> |

Информация о наличии и движении капитальных вложений представлена в таблице.

Капитальные вложения

Таблица 30 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | Период     | На начало года      |                         | Изменения за период |             |               |   | На конец года       |                         |
|---|------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------|---------------|---|---------------------|-------------------------|
|   |            | Фактические затраты | Накопленное обесценение | Затраты             | Обесценение | Списано       | Принято к учету в качестве НМА/ОС/ППА/инвестиционной недвижимости/ предмета аренды/ предмета операционной аренды/ предмета неоперационной (финансовой) аренды | Фактические затраты | Накопленное обесценение |
| <b>Капитальные вложения на приобретение всего</b>               | за 2025 г. | 10 134 490          | -                       | 174 207 124         | -           | (166 500 427) | (568 046)   | 17 273 141          | -                       |
|   | за 2024 г. | 5 494 867           | -                       | 130 061 753         | -           | (2 347)       | (125 419 783)   | 10 134 490          | -                       |
| в том числе:  | за 2025 г. | 184 286             | -                       | 276 387             | -           | (3 373)       | (315 058)   | 142 242             | -                       |
| Нематериальные активы   | за 2024 г. | 7 350               | -                       | 287 134             | -           | (27)          | (110 171)   | 184 286             | -                       |
| Основные средства, используемые для управленческих нужд         | за 2025 г. | 267 988             | -                       | 482 413             | -           | -             | (239 818)   | 510 583             | -                       |
|   | за 2024 г. | 55 117              | -                       | 277 653             | -           | (2 320)       | (62 462)  | 267 988             | -                       |
| Права пользования активами                                      | за 2025 г. | 1 668               | -                       | 13 170              | -           | -             | (13 170)  | 1 668               | -                       |
|   | за 2024 г. | -                   | -                       | 504 187             | -           | -             | (502 519)   | 1 668               | -                       |
| Предметы операционной аренды                                    | за 2025 г. | 890 434             | -                       | 7 540 100           | -           | (7 414 869)   | -   | 1 015 665           | -                       |
|   | за 2024 г. | 778 732             | -                       | 224 275             | -           | -             | (112 573)   | 890 434             | -                       |
| Вложения в предметы неоперационной (финансовой) аренды          | за 2025 г. | 8 790 114           | -                       | 165 895 054         | -           | (159 082 185) | -   | 15 602 983          | -                       |
|   | за 2024 г. | 4 653 668           | -                       | 128 768 504         | -           | -             | (124 632 058)   | 8 790 114           | -                       |
| <b>Капитальные вложения на улучшение и восстановление всего</b> | за 2025 г. | 367 750             | -                       | 294 623             | -           | -             | -   | 662 373             | -                       |
|   | за 2024 г. | 457 095             | -                       | 429 593             | -           | -             | (518 938)   | 367 750             | -                       |
| В том числе:  | за 2025 г. | 334 425             | -                       | 235 036             | -           | -             | -   | 569 461             | -                       |
| Основные средства, используемые для                             | за 2024 г. | 346 340             | -                       | 334 425             | -           | -             | (346 340)   | 334 425             | -                       |

| Наименование показателя      | Период     | На начало года      |                         | Изменения за период |             |         | На конец года  |                     |                         |
|------------------------------|------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------|---------|--|---------------------|-------------------------|
|                              |            | Фактические затраты | Накопленное обесценение | Затраты             | Обесценение | Списано | Принято к учету в качестве ИМА/ОС/ППА/инвестиционной недвижимости/ предмета операционной аренды/ предмета неоперационной (финансовой) аренды | Фактические затраты | Накопленное обесценение |
| управленческих нужд          |            |                     |                         |                     |             |         |  |                     |                         |
| Инвестиционная недвижимость  | за 2025 г. | 33 325              | -                       | -                   | -           | -       | -  | 33 325              | -                       |
|                              | за 2024 г. | 33 325              | -                       | -                   | -           | -       | -  | 33 325              | -                       |
| Предметы операционной аренды | за 2025 г. | -                   | -                       | 59 587              | -           | -       | -  | 59 587              | -                       |
|                              | за 2024 г. | 77 430              | -                       | 95 168              | -           | -       | (172 598)  | -                   | -                       |

Признаки обесценения капитальных вложений по состоянию на 31.12.2025 не выявлены.

#### 4.7. Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды

Информация об авансах, выданных поставщикам на приобретение (создание) предметов неоперационной (финансовой) и операционной аренды в суммах без учета НДС, представлена в таблице (показатель строки «Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды» раздела I бухгалтерского баланса).

Таблица 31 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды, без НДС, в том числе:</b> | <b>174 967 525</b> | <b>187 365 284</b> | <b>155 975 258</b> |
| Водный транспорт  | 121 256 344        | 111 196 108        | 89 038 491         |
| Авиационный транспорт   | 49 306 097         | 65 268 609         | 58 152 130         |
| Автотранспорт и спецтехника   | 233 208            | 74 875             | 3 271 447          |
| Железнодорожный транспорт   | 3 092 000          | 10 825 692         | 5 513 190          |
| Цифровые активы   | 385 962            | -                  | -                  |
| Беспилотные авиационные системы   | 693 914            | -                  | -                  |

#### 4.8. Дебиторская задолженность

Информация о структуре и величине долгосрочной дебиторской задолженности представлена в таблице (показатель строки «Дебиторская задолженность» раздела I бухгалтерского баланса).

Таблица 32 (тыс. руб.)

| № п/п          | Группа/Вид задолженности                                    | На 31.12.2025     | На 31.12.2024       | На 31.12.2023       |
|----------------|---|-------------------|---------------------|---------------------|
|                | <b>Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе:</b> | <b>77 627 882</b> | <b>160 395 589</b>  | <b>174 159 172</b>  |
| <b>1</b>       | <b>Задолженность покупателей, в том числе:</b>              | <b>69 717 176</b> | <b>64 132 398</b>   | <b>67 293 232</b>   |
|                | <i>Сумма задолженности</i>                                  | <i>69 717 176</i> | <i>64 187 441</i>   | <i>67 478 933</i>   |
|                | <i>Сумма созданного резерва</i>                             | <i>-</i>          | <i>(55 043)</i>     | <i>(185 701)</i>    |
| 1.1            | Железнодорожный транспорт                                   | 69 440 207        | 63 860 947          | 65 736 361          |
| 1.2            | Авиационный транспорт                                       | 238 753           | 294 947             | 481 701             |
| <i>1.2.p</i>   | <i>Авиационный транспорт (резерв)</i>                       | <i>-</i>          | <i>(55 043)</i>     | <i>(185 701)</i>    |
| 1.3            | Водный транспорт  | 38 216            | 7 499               | 498 094             |
| 1.4            | Автотранспорт и спецтехника                                 | -                 | 24 048              | 762 777             |
| <b>2</b>       | <b>Корпоративные еврооблигации</b>                          | <b>-</b>          | <b>90 044 091</b>   | <b>100 609 989</b>  |
| 2.1            | Замещенные облигации  | -                 | 103 620 183         | 112 162 753         |
| <i>2.2.p</i>   | <i>Резерв</i>   | <i>-</i>          | <i>(13 576 092)</i> | <i>(11 552 764)</i> |
| <b>3</b>       | <b>Прочие дебиторы в том числе:</b>                         | <b>7 910 706</b>  | <b>6 219 100</b>    | <b>6 255 951</b>    |
|                | <i>Сумма задолженности</i>                                  | <i>8 076 825</i>  | <i>6 219 100</i>    | <i>6 255 951</i>    |
|                | <i>Сумма созданного резерва</i>                             | <i>(166 119)</i>  | <i>-</i>            | <i>-</i>            |
| 3.1            | Транспорт и спецтехника                                     | 238 153           | 76 762              | 357 578             |
| 3.2            | Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению     | 6 875 327         | 4 790 450           | 3 995 103           |
| 3.3            | Авансы, выданные поставщикам товаров, работ, услуг          | 37 846            | 37 028              | 16 986              |
| 3.4            | Расчеты по претензиям                                       | 711 611           | 1 298 896           | 1 886 284           |
| 3.4.1          | Авиационный транспорт                                       | 166 119           | 458 632             | 928 337             |
| <i>3.4.1.p</i> | <i>Авиационный транспорт (резерв)</i>                       | <i>(166 119)</i>  | <i>-</i>            | <i>-</i>            |
| 3.4.2          | Водный транспорт  | 744 751           | 835 902             | 920 438             |
| 3.4.3          | Автотранспорт и спецтехника                                 | -                 | 4 362               | 37 509              |
| 3.5            | Прочее  | 14 629            | 15 964              | -                   |

Информация о структуре и величине краткосрочной дебиторской задолженности представлена в таблице (показатель строки «Дебиторская задолженность» раздела II бухгалтерского баланса).

Таблица 33 (тыс. руб.)

| № п/п    | Группа/Вид задолженности   | На 31.12.2025      | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|----------|--|--------------------|-------------------|-------------------|
|          | <b>Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:</b>             | <b>128 919 633</b> | <b>42 769 173</b> | <b>60 429 106</b> |
| <b>1</b> | <b>Задолженность покупателей, в том числе:</b>                           | <b>995 507</b>     | <b>2 475 830</b>  | <b>3 695 524</b>  |
|          | Сумма задолженности  | 1 702 380          | 2 875 903         | 4 273 552         |
|          | Сумма созданного резерва   | (706 873)          | (400 073)         | (578 028)         |
| 1.1      | Железнодорожный транспорт  | 655 427            | 478 040           | 881 894           |
| 1.1.р    | Железнодорожный транспорт (резерв)                                       | (431 564)          | (8 223)           | (10 642)          |
| 1.2      | Авиационный транспорт  | 344 294            | 451 946           | 567 386           |
| 1.2.р    | Авиационный транспорт (резерв)   | (275 309)          | (391 850)         | (567 386)         |
| 1.3      | Водный транспорт   | 149 310            | 557 314           | 532 799           |
| 1.4      | Автотранспорт и спецтехника  | 24 031             | 758 944           | 1 629 332         |
| 1.5      | Прочее   | 529 318            | 629 659           | 662 141           |
| <b>2</b> | <b>Авансы выданные</b>   | <b>3 168 128</b>   | <b>2 037 380</b>  | <b>134 281</b>    |
|          | Сумма задолженности  | 3 460 288          | 2 037 380         | 134 281           |
|          | Сумма созданного резерва   | (292 160)          | -                 | -                 |
| <b>3</b> | <b>Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе</b> | <b>3 157 048</b>   | <b>3 554 797</b>  | <b>1 308 614</b>  |
|          | Сумма задолженности  | 3 157 048          | 3 554 797         | 1 853 969         |
|          | Сумма созданного резерва   | -                  | -                 | (545 355)         |
| 3.1      | Налог на добавленную стоимость   | 2 928 070          | 1 203 618         | 545 355           |
| 3.1.р    | Налог на добавленную стоимость (резерв)                                  | -                  | -                 | (545 355)         |
| 3.2      | Налог на прибыль   | 87 467             | 2 213 276         | 622 729           |
| 3.3      | Прочие налоги  | 3 143              | 3 807             | 1 974             |
| 3.4      | Единый налоговый счет  | 138 368            | 134 096           | 683 911           |
| <b>4</b> | <b>Корпоративные еврооблигации</b>                                       | <b>103 481 409</b> | <b>27 092 647</b> | <b>28 011 676</b> |
| 4.1      | Замещенные облигации   | 146 764 571        | 72 949 319        | 36 009 456        |
| 4.1.р    | Резерв   | (43 283 162)       | (45 856 672)      | (7 997 780)       |
| <b>5</b> | <b>Проценты к получению</b>  | <b>14 788 760</b>  | <b>5 867 351</b>  | <b>11 804 131</b> |
| 5.6      | Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению                  | 20 164 567         | 10 949 966        | 12 497 479        |
| 5.6.р    | Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению (резерв)         | (5 375 807)        | (5 082 615)       | (693 348)         |
| <b>6</b> | <b>Прочая краткосрочная задолженность, в том числе</b>                   | <b>3 328 781</b>   | <b>1 741 168</b>  | <b>15 474 880</b> |
|          | Сумма задолженности  | 34 670 763         | 33 814 303        | 38 598 865        |
|          | Сумма созданного резерва   | (31 341 982)       | (32 073 135)      | (23 123 985)      |
| 6.1      | Водный транспорт   | -                  | 16 835            | 7 629 632         |
| 6.2      | Авиационный транспорт  | 85 653             | 95 777            | 488 117           |
| 6.2.р    | Авиационный транспорт (резерв)   | (67 435)           | (37 317)          | (322 797)         |
| 6.3      | Железнодорожный транспорт  | -                  | 49 791            | -                 |
| 6.4      | Автотранспорт и спецтехника  | 32                 | 39                | -                 |
| 6.5      | Прочие дебиторы  | 8 577 833          | 9 734 366         | 9 139 730         |
| 6.5.р    | Прочие дебиторы (резерв)   | (8 060 870)        | (9 287 063)       | (2 613 964)       |
| 6.6      | Расчеты по претензиям  | 26 007 245         | 23 917 495        | 21 341 386        |
| 6.6.р    | Расчеты по претензиям(резерв)  | (23 213 677)       | (22 748 755)      | (20 187 224)      |

Информация о просроченной дебиторской задолженности представлена в таблице.

Таблица 34 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | На 31.12.2025        |                      | На 31.12.2024        |                      | На 31.12.2023        |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                           | по условиям договора | балансовая стоимость | по условиям договора | балансовая стоимость | по условиям договора | балансовая стоимость |
| <b>Всего</b>              | <b>37 994 783</b>    | <b>4 723 002</b>     | <b>38 166 160</b>    | <b>6 287 267</b>     | <b>31 720 317</b>    | <b>7 986 711</b>     |
| в том числе:              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Задолженность покупателей | 1 317 488            | 1 089 226            | 760 107              | 715 144              | 899 559              | 685 709              |
| Проценты к получению      | 3 513 923            | 145 847              | 6 485 510            | 4 206 699            | 693 488              | 140                  |
| Прочие дебиторы           | 33 163 372           | 3 487 929            | 30 920 543           | 1 365 424            | 30 127 270           | 7 300 862            |
| в том числе:              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| расчеты по претензиям     | 25 102 413           | 3 487 840            | 21 569 310           | 1 301 254            | 20 833 257           | 898 974              |
| прочие дебиторы           | 8 060 959            | 89                   | 9 351 233            | 64 170               | 9 294 013            | 6 401 888            |

Информация об изменении оценочного резерва сомнительных долгов представлена в таблице.

Таблица 35 (тыс. руб.)

| Оценочный резерв   | Период    | Остаток на начало периода | Начислено  | Использован о | Восстановле но | Остаток на конец периода |
|--|-----------|---------------------------|------------|---------------|----------------|--------------------------|
| Резерв сомнительных долгов - всего                           | за 2025 г | 97 043 630                | 16 862 509 | (19 698)      | (32 720 338)   | 81 166 103               |
|  | за 2024 г | 44 676 961                | 63 114 005 | (531 246)     | (10 216 090)   | 97 043 630               |
| в том числе: резерв по дебиторской задолженности покупателей | за 2025 г | 455 116                   | 251 757    | -             | -              | 706 873                  |
|  | за 2024 г | 763 728                   | -          | -             | (308 613)      | 455 116                  |
| резерв по выданным поставщикам авансам                       | за 2025 г | -                         | 292 160    | -             | -              | 292 160                  |
|  | за 2024 г | -                         | -          | -             | -              | -                        |
| резерв по претензиям   | за 2025 г | 22 748 755                | 2 118 155  | (19 698)      | (1 467 417)    | 23 379 795               |
|  | за 2024 г | 20 187 224                | 3 513 784  | (531 246)     | (421 007)      | 22 748 755               |
| резерв по прочей дебиторской задолженности                   | за 2025 г | 73 839 759                | 14 200 437 | -             | (31 252 921)   | 56 787 275               |
|  | за 2024 г | 23 726 008                | 59 600 221 | -             | (9 486 470)    | 73 839 759               |

#### 4.9. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражаются сальдировано.

Информация об отложенных налоговых активах и отложенных налоговых обязательствах приведена в таблице.

Таблица 36 (тыс. руб.)

| Вид актива (обязательства)                | На 31.12.2025 |              | На 31.12.2024 |              | На 31.12.2023 |              |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|   | ОНА           | ОНО          | ОНА           | ОНО          | ОНА           | ОНО          |
| Внеоборотные активы                       | -             | (2 767)      | -             | (417)        | -             | (69 431)     |
| Дебиторская задолженность                 | 10 174 638    | -            | 10 449 411    | -            | 7 969 433     | -            |
| Доходные вложения в материальные ценности | -             | (38 274 372) | -             | (30 534 791) | -             | (17 592 057) |
| Доходы будущих периодов                   | -             | -            | -             | -            | 9 292         | -            |
| Курсовые разницы по расчетам в валюте     | -             | (3 676 306)  | 949 131       | -            | -             | (1 834 786)  |
| Курсовые разницы по расчетам в у.е.       | 3 805 799     | -            | -             | (7 206 130)  | -             | (1 707 256)  |
| Недостачи и потери от порчи ценностей     | -             | -            | -             | -            | -             | (3 445)      |
| Нематериальные активы                     | 6 851         | -            | -             | (5 355)      | -             | (10)         |

| Вид актива<br>(обязательства)        | На 31.12.2025     |                     | На 31.12.2024     |                     | На 31.12.2023     |                     |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                                      | ОНА               | ОНО                 | ОНА               | ОНО                 | ОНА               | ОНО                 |
| Основные средства                    | -                 | (23 686)            |                   | (48 201)            | 10 671            |                     |
| Оценочные обязательства<br>и резервы | 3 498 918         | -                   | 3 197 229         | -                   | 1 637 930         | -                   |
| Расходы будущих<br>периодов          | 10 105 295        | -                   | 4 723 755         | -                   | 6 087 993         | -                   |
| Резервы сомнительных<br>долгов       | 24 058 805        | -                   | 26 565 300        | -                   | 10 378 725        | -                   |
| Товары                               | -                 | (20)                |                   | (20)                | -                 | (61 482)            |
| Товары отгруженные                   | 117               | -                   | 117               | -                   | -                 | (392 423)           |
| Убытки прошлых лет                   | -                 | -                   | -                 | -                   | 5 323             | -                   |
| Проценты по<br>обязательствам        | 55 538            | -                   | -                 | -                   | -                 | -                   |
| <b>Итого ОНА</b>                     | <b>51 705 960</b> |                     | <b>45 884 943</b> |                     | <b>26 099 367</b> |                     |
| <b>Итого ОНО</b>                     |                   | <b>(41 977 150)</b> |                   | <b>(37 794 914)</b> |                   | <b>(21 660 890)</b> |
| <b>Итого сальдировано</b>            | <b>9 728 810</b>  | <b>-</b>            | <b>8 090 029</b>  | <b>-</b>            | <b>4 438 477</b>  | <b>-</b>            |

#### 4.10. Прочие внеоборотные активы

Информация о структуре и величине показателя строки «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 37 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | На 31.12.2025    | На 31.12.2024    | На 31.12.2023    |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>НДС, начисленный с платежей по чистой<br/>инвестиции в аренду, подлежащий<br/>возмещению в составе лизинговых<br/>платежей (с учетом резерва)</b> | <b>1 508 504</b> | <b>1 203 230</b> | <b>1 566 859</b> |
| сумма НДС  | 1 598 062        | 1 273 359        | 1 648 447        |
| резерв   | (89 558)         | (70 129)         | (81 588)         |
| <b>НДС с полученных авансов</b>  | <b>51 004</b>    | <b>586 258</b>   | <b>795 018</b>   |
| <b>Расходы будущих периодов, в том числе:</b>  | <b>1 809 217</b> | <b>2 020 022</b> | <b>1 839 708</b> |
| Страховая премия   | 2 389            | 4 209            | 10 079           |
| Дополнительные расходы по займам и<br>кредитам   | 1 775 455        | 1 968 276        | 1 781 301        |
| Права пользования программным<br>обеспечением  | 30 612           | 47 537           | 48328            |
| Прочие расходы будущих периодов  | 761              |                  |                  |
| <b>Итого</b>   | <b>3 368 725</b> | <b>3 809 510</b> | <b>4 201 585</b> |

#### 4.11. Запасы

Информация о балансовой стоимости запасов представлена в таблице (показатель строки «Запасы» бухгалтерского баланса).

Таблица 38 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                           | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023    |
|---|---------------|---------------|------------------|
| <b>Запасы - всего</b>                             | <b>15 675</b> | <b>75 590</b> | <b>1 972 198</b> |
| в том числе:                                      |               |               |                  |
| Сырье, материалы и другие аналогичные<br>ценности | 12 512        | 18 181        | 6 265            |
| Товары для перепродажи                            | 3 163         | 3 353         | 3 353            |
| Товары отгруженные                                | -             | 54 056        | 1 962 580        |

Информация о наличии и движении запасов представлена в таблице.

Информация о наличии и движении запасов

Таблица 39 (тыс. руб.)

| Наименование показателя  | Период     | На начало года            |                        | Изменения за период |             |   |                        |                           | На конец периода       |                           |
|--|------------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------|---|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
|  |            | фактическая себестоимость | резерв под обесценение | затраты             | списано     |   | резерв под обесценение | фактическая себестоимость | резерв под обесценение | фактическая себестоимость |
| Запасы - всего   | за 2025 г. | 376 559                   | (300 969)              | 5 851 007           | (3 036 353) | - | (190)                  | X                         | 316 834                | (301 159)                 |
|  | за 2024 г. | 2 273 167                 | (300 969)              | 6 402 759           | (8 299 367) | - | -                      | X                         | 376 559                | (300 969)                 |
| в том числе:<br>Сырье,<br>материалы и<br>другие<br>аналогичные<br>ценности | за 2025 г. | 18 181                    | -                      | 104 614             | (110 283)   | - | -                      | -                         | 12 512                 | -                         |
|  | за 2024 г. | 6 265                     | -                      | 80 447              | (68 531)    | - | -                      | -                         | 18 181                 | -                         |
| Товары для<br>перепродажи  | за 2025 г. | 304 322                   | (300 969)              | 2 874 379           | -           | - | (190)                  | (2 874 379)               | 304 322                | (301 159)                 |
|  | за 2024 г. | 304 322                   | (300 969)              | 3 066 833           | (3 066 833) | - | -                      | -                         | 304 322                | (300 969)                 |
| Товары<br>отгруженные  | за 2025 г. | 54 056                    | -                      | 2 872 014           | (2 926 070) | - | -                      | -                         | -                      | -                         |
|  | за 2024 г. | 1 962 580                 | -                      | 3 255 479           | (5 164 003) | - | -                      | -                         | 54 056                 | -                         |

В составе товаров для перепродажи учитываются покупные товары – БАС, реализованные в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации №1254-р от 23.05.2024 г., согласно которому Общество являлось единственным поставщиком беспилотных авиационных систем в целях осуществления мероприятий по обеспечению реализации государственного гражданского заказа на беспилотные авиационные системы в рамках национального проекта «Беспилотные авиационные системы». Доходы от реализации товаров за 2025 г. составили 3 714 427 тыс. руб. (за 2024 г. – 3 941 982 тыс. руб.), расходы от выбытия запасов составили 2 874 379 тыс. руб. (за 2024 г. - 3 066 833 тыс. руб.).

Также в составе товаров учитывается оборудование, которое Общество намерено продать. По данному оборудованию создан резерв, величина которого была пересмотрена в 2025 г., исходя из рыночной оценки согласно отчету оценщика: на 31.12.2025 составила 301 159 тыс. руб., на 31.12.2024 – 300 969 тыс. руб.).

Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав, в том числе запасы, находящихся в залоге, отсутствуют.

#### 4.12. Долгосрочные активы к продаже

Информация о балансовой стоимости долгосрочных активов к продаже представлена в таблице (показатель строки «Долгосрочные активы к продаже» бухгалтерского баланса).

Таблица 40 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                      | На 31.12.2025    | На 31.12.2024  | На 31.12.2023  |
|--|------------------|----------------|----------------|
| <b>Долгосрочные активы к продаже - всего</b> | <b>1 289 501</b> | <b>104 300</b> | <b>980 984</b> |
| в том числе:                                 |                  |                |                |
| Железнодорожный транспорт                    | 513              | -              | -              |
| Авиационный транспорт                        | 1 288 988        | 90 588         | 940 832        |
| Прочее                                       | -                | 13 712         | 40 152         |

Информация о наличии и движении долгосрочных активов к продаже представлена в таблице.

Информация о наличии и движении долгосрочных активов к продаже

Таблица 41 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                       | Период     | На начало года            |                        | Изменения за период |                |                           |                        |                        | На конец периода       |                           |                        |
|---|------------|---------------------------|------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
|   |            | фактическая себестоимость | резерв под обесценение | поступило           |                | списано                   |                        | резерв под обесценение | резерв под обесценение | фактическая себестоимость | резерв под обесценение |
|   |            |                           |                        | внеоборотные активы | годные остатки | фактическая себестоимость | резерв под обесценение |                        |                        |                           |                        |
| <b>Долгосрочные активы к продаже - всего:</b> | за 2025 г. | 1 418 439                 | (1 314 139)            | 1 507 788           | 6 425          | (329 092)                 | 80                     | -                      | 2 603 560              | (1 314 059)               |                        |
|   | за 2024 г. | 1 725 298                 | (744 314)              | 13 907 458          | 96 752         | (14 311 069)              | 272 308                | (842 133)              | 1 418 439              | (1 314 139)               |                        |
| в том числе:                                  | за 2025 г. | -                         | -                      | 218 800             | 3 636          | (221 923)                 | -                      | -                      | 513                    | -                         |                        |
|   | за 2024 г. | -                         | -                      | 13 892 999          | 2 731          | (13 895 730)              | -                      | -                      | -                      | -                         |                        |
| Железнодорожный транспорт                     | за 2025 г. | 1 404 647                 | (1 314 059)            | 1 288 988           | -              | (90 588)                  | -                      | -                      | 2 603 047              | (1 314 059)               |                        |
| Авиационный транспорт                         | за 2024 г. | 1 685 073                 | (744 241)              | -                   | 90 664         | (371 090)                 | 272 308                | (842 126)              | 1 404 647              | (1 314 059)               |                        |
| Прочее  | за 2025 г. | 13 792                    | (80)                   | -                   | 2 789          | (16 581)                  | 80                     | -                      | -                      | -                         |                        |
|   | за 2024 г. | 40 225                    | (73)                   | 14 459              | 3 357          | (44 249)                  | -                      | (7)                    | 13 792                 | (80)                      |                        |

В составе долгосрочных активов к продаже актива к продаже числится воздушное судно, на которое Обществом в порядке изъятия залогового имущества у компании GTLK Eufore DAC в 2023 г. было обращено взыскание и которое находится на территории ЕС. Стоимость воздушного судна составляет 1 314 059 тыс. руб.

На 31.12.2024 по долгосрочным активам к продаже сформирован резерв под их обесценение в размере 1 314 139 тыс. руб., в том числе резерв по находящемуся на территории ЕС воздушному судну – 1 314 059 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2025 размер резерва не изменился.

#### 4.13. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

В составе показателя «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» бухгалтерского баланса представлен НДС с авансов, выданных поставщикам на приобретение (создание) предметов неоперационной (финансовой) и операционной аренды, величина которого по состоянию на 31.12.2025 составила 672 265 тыс. руб., на 31.12.2024 – 2 204 411 тыс. руб., на 31.12.2023 – 1 796 496 тыс. руб.

#### 4.14. Денежные средства и денежные эквиваленты

Информация о структуре и величине показателя строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 42 (тыс. руб.)

| Наименование  | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Расчетные счета   | 19 060 405        | 18 488 101        | 5 931 616         |
| Валютные счета  | -                 | -                 | -                 |
| Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев в руб.)   | 3 000 000         | 37 262 758        | 22 580 700        |
| Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев в валюте) | -                 | 2 771 789         | -                 |
| Специальные счета в банках (аккредитивы)  | -                 | 285 962           | -                 |
| Прочие специальные счета  | 979               | 1 008             | 332               |
| <b>Итого</b>  | <b>22 061 384</b> | <b>58 809 618</b> | <b>28 512 648</b> |

На 31.12.2025 денежные эквиваленты в составе денежных средств Общества составляют 3 000 000 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 40 034 547 тыс. руб., на 31.12.2023 – 22 580 700 тыс. руб.).

В 2025 г. в составе прочих поступлений в денежных потоках от текущей деятельности (строка 4119 отчета о движении денежных средств) показаны, в том числе следующие поступления:

субсидия на возмещение процентов по кредитам, полученным на приобретение предметов лизинга (аренды) в размере 3 319 939 тыс. руб.;

проценты по депозитам до 3-х мес. в размере 4 844 814 тыс. руб.;

возврат депозита (до 92 дней) выданного в размере 2 337 389 тыс. руб.

возврат из бюджета налога на прибыль в размере 2 212 258 тыс. руб.

обеспечительные платежи (технические резервы) в размере 1 307 362 тыс. руб.

В 2024 г. в составе прочих поступлений в денежных потоках от текущей деятельности (строка 4119 отчета о движении денежных средств) показаны, в том числе следующие поступления:

свернутая сумма НДС в размере 8 078 007 тыс. руб.;

субсидия на возмещение процентов по кредитам, полученным на приобретение предметов лизинга (аренды) в размере 2 096 347 тыс. руб.;

неустойки (штрафы пени) в размере 1 318 951 тыс. руб.;

уступка прав требований в размере 8 034 680 тыс. руб.

В 2025 г. в составе прочих платежей в денежных потоках от текущей деятельности (строка 4129 отчета о движении денежных средств) показаны, в том числе следующие платежи:

свернутая сумма НДС в размере 4 913 429 тыс. руб.;

1 076 271 тыс. руб. – выплата накопленного купонного дохода до замещения еврооблигаций с учетом положений Указа Президента РФ от 05.03.2022 № 95 и Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430.

В 2024 г. в составе прочих платежей в денежных потоках от текущей деятельности (строка 4129 отчета о движении денежных средств) показаны, в том числе следующие платежи:

787 170 тыс. руб. – выплата накопленного купонного дохода до замещения еврооблигаций с учетом положений Указа Президента РФ от 05.03.2022 № 95 и Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430.

За период с 2024 г. по 2025 г. существенные суммы денежных средств, которые недоступны для использования Обществом, отсутствуют.

На 31.12.2025 на счетах Общества числятся следующие денежные средства, предназначенные для целевого использования:

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 2 345 195 тыс. руб., в т. ч. в 2021 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 3710-р от 18.12.2021 (остаток – 100 000 тыс. руб.), в 2022 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 2745-р от 23.09.2022 (остаток – 900 000 тыс. руб.), в 2025 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 4094-р от 27.12.2024 (остаток – 1 345 195 тыс. руб.), предназначенные для обеспечения увеличения инвестиций в проекты лизинга (аренды) гражданских судов водного транспорта, производимых на российских верфях.

На 31.12.2024 на счетах Общества числились следующие денежные средства, предназначенные для целевого использования:

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 1 107 900 тыс. руб., в т.ч. в 2021 г. (остаток – 207 900 тыс. руб.) и в 2022 г. (остаток – 900 000 тыс. руб.), предназначенные для обеспечения увеличения инвестиций в проекты лизинга (аренды) гражданских судов водного транспорта, производимых на российских верфях,

в размере 2 313 429 тыс. руб., полученные в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации №1254-р от 23.05.2024 г. как единственный поставщик беспилотных авиационных систем в целях осуществления мероприятий по обеспечению реализации государственного гражданского заказа на беспилотные авиационные системы в рамках национального проекта «Беспилотные авиационные системы».

На 31.12.2023 на счетах Общества числились следующие денежные средства, предназначенные для целевого использования:

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 2 328 170 тыс. руб., в т. ч. в 2021 г. (остаток – 794 670 тыс. руб.) и в 2022 г. (остаток – 1 533 500 тыс. руб.), предназначены для обеспечения увеличения инвестиций в проекты лизинга (аренды) гражданских судов водного транспорта, производимых на российских верфях.

Средства в аккредитивах, открытых в пользу Общества, на 31.12.2025, на 31.12.2024, на 31.12.2023 отсутствуют.

#### *4.15. Прочие оборотные активы*

Информация о структуре и величине показателя «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 43 (тыс. руб.)

| Наименование   | На 31.12.2025    | На 31.12.2024    | На 31.12.2023    |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <i>НДС, начисленный с платежей по чистой инвестиции в аренду, подлежащий возмещению в составе лизинговых платежей (с учетом резерва)</i> | <i>4 360 962</i> | <i>4 318 472</i> | <i>4 042 271</i> |
| сумма НДС  | 4 677 452        | 4 500 337        | 4 184 720        |
| резерв   | (316 490)        | (181 865)        | (142 449)        |
| <i>НДС с полученных авансов</i>  | <i>1 976 954</i> | <i>1 543 195</i> | <i>700 610</i>   |
| <i>Расходы будущих периодов, в том числе:</i>  | <i>1 926 518</i> | <i>1 420 110</i> | <i>1 061 678</i> |
| Расходы на страхование   | 1 438 733        | 997 254          | 698 220          |
| Дополнительные расходы по займам и кредитам  | 429 937          | 363 631          | 269 400          |
| Право пользования программным обеспечением   | 57 428           | 59 153           | 93 298           |
| Прочие расходы будущих периодов  | 420              | 72               | 760              |
| Иные прочие оборотные активы   | 65 622           | 86 221           | 81 859           |
| <b>Итого</b>   | <b>8 330 056</b> | <b>7 367 998</b> | <b>5 886 418</b> |

#### 4.16. Капитал

В 2025 г. имело место три увеличения уставного капитала Общества:

1. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 27.12.2024 № 4094-р в целях реализации программы льготного лизинга (аренды) гражданских судов водного транспорта принято решение об увеличении уставного капитала Общества на 5 000 000 тыс. руб. путем размещения 500 000 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая путем закрытой подписки с оплатой денежными средствами по цене размещения 10 тыс. руб. каждая.

В рамках данного увеличения уставного капитала Обществом размещены 500 000 шт. акций общей стоимостью 5 000 000 тыс. руб. Денежные средства от размещения дополнительного выпуска акций получены 31.03.2025.

Отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован Банком России 08.04.2025 за государственным регистрационным номером 1-01-32432-Н-011D.

Изменение в устав Общества в отношении изменения величины уставного капитала, утвержденное совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 26.02.2025 № 61/63 (изменение № 3), зарегистрированы Управлением Федеральной налоговой службы по Ямало-Ненецкому автономному округу 13.05.2025.

2. В рамках Постановления Правительства РФ от 25.12.2018 № 1671 Обществом была получена бюджетная субсидия на приобретение в течение 2019-2021, 2024, 2025 гг. гражданских судов водного транспорта в целях их передачи в лизинг (аренду).

По состоянию на 31.12.2025 бюджетные средства в размере 5 900 000 тыс. руб. были использованы Обществом в полном объеме для приобретения объектов недвижимого имущества – 13 гражданских судов водного транспорта в целях передачи в лизинг (аренду) таких судов в рамках подпрограммы «Морской и речной транспорт» государственной программы РФ «Развитие транспортной системы».

По факту исполнения программы уставный капитал Общества увеличен на 590 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая на общую сумму 5 900 000 тыс. руб.

Отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован Банком России 26.11.2025 за государственным регистрационным номером 1-01-32432-Н-012D.

Изменения в устав в связи с завершением увеличения уставного капитала в соответствии с совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 04.09.2025

№ 272/305 (изменение № 4) зарегистрированы Управлением Федеральной налоговой службы по Ямало-Ненецкому автономному округу 11.12.2025.

3. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.10.2025 № 3051-р в целях обновления состава гражданского флота и достижения результата федерального проекта «Производство судов и судового оборудования» принято решение об увеличении уставного капитала Общества на 674 180 тыс. руб. путем размещения 67 418 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая путем закрытой подписки с оплатой денежными средствами по цене размещения 10 тыс. руб. каждая.

В рамках данного увеличения уставного капитала Обществом размещены 67 418 шт. акций общей стоимостью 674 180 тыс. руб. Денежные средства от размещения дополнительного выпуска акций получены 26.12.2025.

На 31.12.2025 процедура дополнительного выпуска данных акций не завершена. В связи с этим стоимость дополнительных акций, размещенных в рамках увеличения уставного капитала в соответствии с указанным выше распоряжением показана в бухгалтерском балансе по состоянию на 31.12.2025 в составе показателя «Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах».

Процедура увеличения уставного капитала завершена в 2026 г.:

отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован Банком России 15.01.2026 за государственным регистрационным номером 1-01-32432-Н-013D.

изменение в устав Общества в отношении изменения величины уставного капитала, утвержденное совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 25.11.2025 № 412/454 (изменение № 5), зарегистрированы Управлением Федеральной налоговой службы по Ямало-Ненецкому автономному округу 16.02.2026.

На 01.01.2025 общее количество размещенных обыкновенных акций Общества составляет 17 685 193 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, на 31.12.2025 общее количество размещенных обыкновенных акций Общества составляет 18 842 611 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, включая размещенные акции в количестве 67 418 шт.

Уставный капитал оплачен полностью.

Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества в соответствии с Уставом Общества обладают следующими правами:

на участие в общем собрании акционеров лично или через своего представителя с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

получать дивиденды в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации и настоящим уставом, в случае их объявления Обществом;

получать часть имущества Общества в случае его ликвидации;

получать от органов управления Общества необходимую информацию по всем вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров;

отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества;

получать доступ к документам, предусмотренным п. 1 ст. 89 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», за исключением документов бухгалтерского учета, доступ к которым предоставляется акционерам Общества в порядке, установленном Уставом;

требовать у регистратора Общества подтверждения прав акционера на акции путем выдачи ему выписки из реестра акционеров Общества;

получать у регистратора Общества информацию обо всех записях на его лицевом счете, а также иную информацию, предусмотренную правовыми актами Российской Федерации, устанавливающими порядок ведения реестра акционеров;

требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих акционеру акций в случаях и в порядке, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации;

акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем двух процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в совет директоров, ревизионную комиссию Общества и счетную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав этого органа. При подготовке внеочередного общего собрания акционеров с повесткой дня, содержащей вопрос об избрании членов совета директоров Общества посредством кумулятивного голосования, указанные акционеры (акционер) вправе предложить кандидатов для избрания в совет директоров;

обжаловать в суд решение, принятое общим собранием акционеров с нарушением требований законодательства Российской Федерации и Устава;

акционер (акционеры), владеющий в совокупности не менее 10 процентами голосующих акций Общества, вправе во всякое время требовать проведения ревизии финансово-хозяйственной деятельности Общества;

акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций Общества, имеют право доступа, а также имеют право на получение копий документов бухгалтерского учета, включая документы внутренней отчетности Общества;

иные права, предусмотренные Уставом и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Согласно Уставу Общества, количество объявленных обыкновенных акций на 01.01.2025 составляет 35 958 520 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, на 31.12.2025 - 34 868 520 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая.

Объявленные обыкновенные акции предоставляют те же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции.

В составе показателя строки «Добавочный капитал (без накопленной дооценки)» бухгалтерского баланса показаны бюджетные средства, выделенные Обществу из федерального бюджета на осуществление капитальных вложений в приобретение объектов недвижимого имущества с последующим увеличением уставного капитала в соответствии со следующими постановлениями Правительства РФ (таблица).

Таблица 44 (тыс. руб.)

| Постановление Правительства РФ  | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Постановление Правительства РФ от 25.12.2018 № 1671 (в ред. Постановлений Правительства РФ от 18.12.2021 № 2230, от 01.02.2023 № 143, от 21.12.2023 № 2238, от 27.12.2024 № 1943) (бюджетная субсидия на приобретение в течение 2019-2021, 2024, 2025 гг. 13 гражданских судов водного транспорта в целях лизинга (аренды) таких судов) | -             | 5 900 000     | 5 900 000     |
| Постановление Правительства РФ от 24.12.2019 № 1798 (в ред. Постановлений Правительства РФ от 06.07.2020 № 994, от 19.11.2020 № 1889, от 08.10.2022 № 1794; от 29.12.2023 № 2396; от 27.12.2024 №1949; от 30.12.2025 №2215) (бюджетная субсидия на приобретение в течение 2020–2026 гг. 52 воздушных судов отечественного производства) | 16 408 650    | 16 408 650    | 16 923 000    |

| Постановление Правительства РФ   | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Постановление Правительства РФ от 25.12.2019 № 1825 (в ред. Постановлений Правительства РФ от 06.07.2020 № 994, от 01.10.2020 № 1573, от 03.07.2021 № 1113, от 08.10.2022 № 1794; от 13.12.2023 № 2136; от 28.12.2024 №1958; от 26.12.2025 №2149) (бюджетная субсидия на приобретение в течение 2021–2026 гг. 14 гражданских судов водного транспорта в целях лизинга, аренды таких судов) | 10 089 723        | 10 089 723        | 10 089 723        |
| <b>Итого</b>   | <b>26 498 373</b> | <b>32 398 373</b> | <b>32 912 723</b> |

В соответствии с положениями Устава и п.1 ст.35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в Обществе создается резервный фонд в размере 5 % от уставного капитала, формирование которого осуществляется путем ежегодных отчислений в размере 10 % от суммы чистой прибыли до достижения установленного размера.

Резервный фонд Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Отчисления в резервный фонд за 2025 г. составили 242 760 тыс. руб. (в 2024 г. – 13 689 тыс. руб.).

Резервный фонд Общества на 31.12.2025 до конца не сформирован.

Показатель строки «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» бухгалтерского баланса на 31.12.2025 составляет (17 401 182) тыс. руб. на 31.12.2024 - (9 017 507) тыс. руб., на 31.12.2023 – (11 308 220) тыс. руб.

Информация об изменении показателя нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) представлена в таблице.

Таблица 45 (тыс. руб.)

| Период     | Изменение показателя нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) |             |                             | Итого       |
|------------|--|-------------|-----------------------------|-------------|
|            | прибыль/убыток за отчетный год                                     | дивиденды   | отчисления в резервный фонд |             |
| за 2025 г. | (5 956 068)  | (2 184 847) | (242 760)                   | (8 383 675) |
| за 2024 г. | 2 427 608  | (123 206)   | (13 689)                    | 2 290 713   |

Значение показателя суммы дивидендов, начисленных в отчетном периоде составило 2 184 847 тыс. руб. (в 2024 г. – 123 206 тыс. руб.), в расчете на одну акцию – 123,54 руб./акция (за 2024 г. – 6,97 руб./акция).

Чистые активы Общества на 31.12.2025 составляют 199 096 589 тыс. руб., на 31.12.2024 – 201 579 610 тыс. руб., на 31.12.2023 – 197 305 844 тыс. руб.

Расчет величины чистых активов Общества произведен в соответствии с Порядком определения стоимости чистых активов (утв. Приказом Минфина РФ от 28.08.2014 № 84н) с учетом доходов будущих периодов, признанных Обществом в связи с получением государственной помощи в виде бюджетных субсидий.

#### 4.17. Заемные средства

Информация о структуре и величине показателя строки «Заемные средства» раздела IV бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 46 (тыс. руб.)

| № п/п    | Кредитор / вид задолженности                          | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|----------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1</b> | <b>Кредиты в рублях, в том числе:</b>                 | <b>341 858 362</b> | <b>320 557 737</b> | <b>271 173 876</b> |
| 1.1      | Российские финансовые организации                     | 341 002 148        | 319 586 417        | 270 090 745        |
| 1.2      | Иностранные финансовые организации                    | 856 214            | 971 320            | 1 083 131          |
| <b>2</b> | <b>Проценты по кредитам в рублях - всего, из них:</b> | <b>-</b>           | <b>544 710</b>     | <b>248 027</b>     |
| 2.1      | Российские финансовые организации                     | -                  | 544 710            | 248 027            |
| <b>3</b> | <b>Кредиты в валюте, в том числе:</b>                 | <b>18 772 917</b>  | <b>25 481 847</b>  | <b>26 451 967</b>  |
| 3.1      | Российские финансовые организации                     | 14 516 158         | 17 266 811         | 16 465 575         |
| 3.2      | Иностранные финансовые организации                    | 4 256 759          | 8 215 036          | 986 392            |
| <b>4</b> | <b>Займы в рублях, в том числе:</b>                   | <b>5 661 849</b>   | <b>7 106 265</b>   | <b>20 367 470</b>  |
| 4.1      | Российские компании                                   | 5 661 849          | 7 106 265          | 8 153 462          |
| 4.2      | Иностранные дочерние компании                         | -                  | -                  | 12 214 008         |
| <b>5</b> | <b>ЦФА в рублях, в том числе:</b>                     | <b>3 300 000</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 5.1      | Российские компании                                   | 3 300 000          | -                  | -                  |
| <b>6</b> | <b>Облигации АО «ГТЛК» в рублях</b>                   | <b>354 157 104</b> | <b>336 549 111</b> | <b>269 876 899</b> |
| <b>7</b> | <b>Облигации АО «ГТЛК» в валюте</b>                   | <b>24 160 551</b>  | <b>100 219 964</b> | <b>112 258 271</b> |
| <b>8</b> | <b>Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях</b>      | <b>-</b>           | <b>177 289</b>     | <b>108 914</b>     |
|          | <b>Итого долгосрочные заемные средства</b>            | <b>747 910 783</b> | <b>790 636 923</b> | <b>700 485 424</b> |

Информация о структуре и величине показателя строки «Заемные средства» раздела V бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 47 (тыс. руб.)

| № п/п     | Кредитор / вид задолженности                          | На 31.12.2025      | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|-----------|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1</b>  | <b>Кредиты в рублях, в том числе:</b>                 | <b>112 320 255</b> | <b>79 528 755</b> | <b>65 254 609</b> |
| 1.1       | Российские финансовые организации                     | 112 205 149        | 79 416 944        | 64 622 107        |
| 1.2       | Иностранные финансовые организации                    | 115 105            | 111 811           | 632 502           |
| <b>2</b>  | <b>Проценты по кредитам в рублях - всего, из них:</b> | <b>882 962</b>     | <b>918 102</b>    | <b>402 951</b>    |
| 2.1       | Российские финансовые организации                     | 880 283            | 914 206           | 398 320           |
| 2.2       | Иностранные финансовые организации                    | 2 679              | 3 896             | 4 631             |
| <b>3</b>  | <b>Кредиты в валюте, в том числе:</b>                 | <b>2 586 857</b>   | <b>3 448 287</b>  | <b>9 752 314</b>  |
| 3.1       | Российские финансовые организации                     | 276 469            | 532 275           | 7 144 343         |
| 3.2       | Иностранные финансовые организации                    | 2 310 388          | 2 916 012         | 2 607 971         |
| <b>4</b>  | <b>Проценты по кредитам в валюте - всего, из них:</b> | <b>39 333</b>      | <b>68 838</b>     | <b>77 968</b>     |
| 4.1       | Российские финансовые организации                     | 2 026              | 7 295             | 5 973             |
| 4.2       | Иностранные финансовые организации                    | 37 306             | 61 543            | 71 995            |
| <b>5</b>  | <b>Займы в рублях, в том числе:</b>                   | <b>24 282 800</b>  | <b>24 280 913</b> | <b>11 265 055</b> |
| 5.1       | Российские финансовые организации                     | 1 080 788          | 1 078 901         | 277 051           |
| 5.2       | Иностранные дочерние компании                         | 23 202 012         | 23 202 012        | 10 988 004        |
| <b>6</b>  | <b>Проценты по займам в рублях - всего, из них:</b>   | <b>7 613 962</b>   | <b>5 647 113</b>  | <b>3 675 446</b>  |
| 6.1       | Российские дочерние компании                          | 42 212             | 49 687            | 52 344            |
| 6.2       | Иностранные дочерние компании                         | 7 571 750          | 5 597 426         | 3 623 102         |
| <b>7</b>  | <b>Проценты по ЦФА в рублях - всего, из них:</b>      | <b>10 171</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| 7.1       | российские финансовые организации                     | 10 171             | -                 | -                 |
| <b>8</b>  | <b>Облигации АО «ГТЛК» в рублях</b>                   | <b>72 920 906</b>  | <b>26 464 211</b> | <b>10 596 567</b> |
| <b>9</b>  | <b>Облигации АО «ГТЛК» в валюте</b>                   | <b>53 101 333</b>  | <b>29 699 624</b> | <b>24 824 017</b> |
| <b>10</b> | <b>Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях</b>      | <b>3 950 233</b>   | <b>3 841 927</b>  | <b>2 411 483</b>  |
| <b>11</b> | <b>Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в валюте</b>      | <b>1 207 646</b>   | <b>1 926 521</b>  | <b>1 796 216</b>  |

| № п/п | Кредитор / вид задолженности                | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023      |
|-------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|       | <b>Итого краткосрочные заемные средства</b> | <b>278 916 458</b> | <b>175 824 291</b> | <b>130 056 626</b> |

По срокам погашения основного долга полученные кредиты и займы подразделяются следующим образом (таблица).

Таблица 48 (тыс. руб.)

| Срок погашения основного долга | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Менее года                     | 267 093 761   | 163 421 790   | 121 692 562   |
| От года до пяти лет            | 436 677 016   | 397 922 973   | 365 326 736   |
| Более пяти лет                 | 309 352 157   | 391 991 951   | 334 801 748   |

По полученным кредитам оплата процентов производится ежемесячно либо ежеквартально, возникающая задолженность по ним является в основном краткосрочной.

Общая сумма процентов по привлеченным заемным средствам (включая купонный доход по облигациям) за 2025 г. составила 133 116 647 тыс. руб. (за 2024 г. – 102 283 629 тыс. руб.), из которых в стоимость инвестиционных активов начислены проценты в размере 5 073 683 тыс. руб. (в 2024 г. – 4 015 670 тыс. руб.).

Величина дополнительных расходов по займам и кредитам в 2025 г., отраженных в составе расходов будущих периодов, составила 353 339 тыс. руб. (в 2024 г. – 696 188 тыс. руб.). Величина признанных дополнительных расходов по займам и кредитам в 2025 г. составила 363 357 тыс. руб. (в 2024 г. – 298 167 тыс. руб.). Расходы, подлежащие признанию в расходах в течение оставшегося срока действия заемных обязательств, составили на 31.12.2025 – 1 279 088 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 1 289 107 тыс. руб., на 31.12.2023 – 891 086 тыс. руб.).

В 2025 г. случаи недополучения Обществом кредитов и займов по сравнению с условиями кредитных договоров (договоров займов) по причине неисполнения или неполного исполнения кредиторами Общества (заимодавцами) кредитных договоров (договоров займов) отсутствовали.

Информация о размещенных Обществом биржевых процентных документарных/бездокументарных облигациях серии 001P, 002P представлена в таблицах 49, 51.

По ряду выпусков предусмотрена оферта в соответствии с эмиссионной документацией (по сути, являющейся опционом «пут»), исполнение которой происходит, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до трех лет) со дня размещения по номинальной стоимости. Даты оферты указаны в таблице 52.

В рамках проектов, включенных в перечень самокупаемых инфраструктурных проектов, в финансовые активы которых размещаются средства Фонда национального благосостояния РФ (далее ФНБ РФ) Обществом размещены процентные бездокументарные облигации серии 003P, 004P, 005P, 006P, информация по которым представлена в таблице 50.

Облигации с серии 003P-01 по 003P-06, 003P-08, с серии 004P-01 по 004P-03, с серии 005P-01 по 005P-11, 005P-13 по 005P-24, 005P-28 по 005P-36, 005P-38 по 005P-43, с серии 006P-01 по 006P-26 по номинальной стоимости были выкуплены ФНБ РФ в 2025 г. в сумме 12 941 139 тыс. руб. (в 2024 г. – 77 739 611 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2025 сумма начисленных, но неоплаченных процентов по данным финансовым обязательствам составила 718 695 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. –

993 669 тыс. руб., на 31.12.2023 - 398 497 тыс. руб.). Сумма начисленных процентов за 2025 г. составила 3 333 636 тыс. руб. (за 2024 г. – 2 278 789 тыс. руб.), из которых сумма, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2025 г. составила 1 563 914 тыс. руб. (в 2024 г. – 1 472 406 тыс. руб.).

Высоким судом Ирландии 31.05.2023 принято решение о ликвидации компаний GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC, которые являлись эмитентами еврооблигаций (6 выпусков). Общество являлось поручителем по всем шести выпускам этих облигаций.

В 4 квартале 2023 г. Общество разместило замещающие облигации по всем шести выпускам еврооблигаций (таблица 52). Выпуск замещающих облигаций серии с 3O24-Д по 3O29-Д осуществлен с учетом требований Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430 «О репатриации резидентами — участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации». Замещающие облигации имеют параметры, аналогичные еврооблигациям по размеру и срокам выплаты купонов, сроку погашения и номинальной стоимости. Выплата купона по замещающим облигациям осуществляется в рублях по курсу Банка России на дату соответствующей выплаты.

Таблица 49 (тыс. руб.)

| Облигационный заем                 | Дата размещения | Срок погашения/дата оферты | На 31.12.2025         |         |                           | На 31.12.2024         |         |                           | На 31.12.2023         |           |                           |
|------------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|-----------|---------------------------|
|                                    |                 |                            | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД       | Размер купона (% годовых) |
| 4B02-03-32432-Н от 24.04.2014      | 23.12.2014      | 10.12.2024                 | -                     | -       | -                         | -                     | -       | 1 500 000                 | 8 130                 | 10,420000 |                           |
| 4B02-04-32432-Н от 24.04.2014      | 19.03.2015      | 06.03.2025                 | -                     | -       | -                         | 2 104 241             | 20 685  | 2 104 241                 | 19 085                | 13,800000 |                           |
| 4B02-05-32432-Н от 04.09.2015      | 30.10.2015      | 17.10.2025                 | -                     | -       | -                         | 1 101 044             | 32 007  | 1 101 044                 | 31 149                | 14,340000 |                           |
| 4B02-06-32432-Н от 04.09.2015      | 02.11.2015      | 20.10.2025                 | -                     | -       | -                         | 4 000 000             | 90 560  | 4 000 000                 | 88 000                | 11,640000 |                           |
| 4B02-07-32432-Н от 04.09.2015      | 29.12.2015      | 16.12.2025                 | -                     | -       | -                         | 4 000 000             | 16 840  | 4 000 000                 | 14 440                | 10,980000 |                           |
| 4B02-08-32432-Н от 01.08.2016      | 13.09.2016      | 01.09.2026                 | 48 435                | 16      | 0,100000                  | 5 000 000             | 133 850 | 5 000 000                 | 131 600               | 8,210000  |                           |
| 4B02-01-32432-Н-001P от 14.09.2016 | 23.09.2016      | 05.09.2031                 | -                     | 8 987   | 15,060000                 | -                     | -       | -                         | -                     | -         |                           |
| 4B02-01-32432-Н-001P от 14.09.2016 | 23.12.2016      | 05.09.2031                 | 1 145 693             | -       | -                         | 1 367 165             | 11 329  | 1 597 155                 | 8 987                 | 16,810000 |                           |
| 4B02-02-32432-Н-001P от 30.11.2016 | 12.12.2016      | 24.11.2031                 | 3 827 760             | 28 319  | 9,000000                  | 4 271 220             | 30 575  | 4 672 668                 | 31 120                | 9,000000  |                           |
| 4B02-03-32432-Н-001P от 03.02.2017 | 09.02.2017      | 22.01.2032 / 29.07.2027    | 10 000 000            | 326 100 | 19,200000                 | 10 000 000            | 354 300 | 10 000 000                | 177 800               | 11,000000 |                           |
| 4B02-04-32432-Н-001P от 20.04.2017 | 25.04.2017      | 06.04.2032 / 14.04.2026    | 10 000 000            | 263 500 | 12,330000                 | 10 000 000            | 260 100 | 10 000 000                | 253 400               | 12,330000 |                           |
| 4B02-06-32432-Н-001P от 14.09.2017 | 20.09.2017      | 01.09.2032                 | 11 051 800            | 114 400 | 18,000000                 | 12 475 400            | 153 800 | 13 733 400                | 111 800               | 22,500000 |                           |
| 4B02-07-32432-Н-001P от 15.01.2018 | 19.01.2018      | 31.12.2032 / 08.01.2027    | 10 000 000            | 262 800 | 11,700000                 | 10 000 000            | 259 600 | 10 000 000                | 253 200               | 11,700000 |                           |

| Облигационный заем                        | Дата размещения | Срок погашения/дата оферты | На 31.12.2025         |         |                           |                       | На 31.12.2024 |                           |                       |         | На 31.12.2023             |                       |         |                           |
|---|-----------------|----------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|
|   |                 |                            | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД           | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) |
| 4B02-08-32432-<br>H-001P от<br>31.01.2018 | 06.02.2018      | 18.01.2033 /<br>27.07.2027 | 10 000 000            | 198 500 | 11,320000                 | 10 000 000            | 195 400       | 11,320000                 | 10 000 000            | 189 200 | 11,320000                 | 10 000 000            | 189 200 | 11,320000                 |
| 4B02-09-32432-<br>H-001P от<br>29.03.2018 | 06.04.2018      | 18.03.2033 /<br>22.09.2028 | 2 532 545             | 6 585   | 19,000000                 | 2 532 545             | 6 534         | 23,500000                 | 10 000 000            | 4 000   | 7,350000                  | 10 000 000            | 4 000   | 7,350000                  |
| 4B02-10-32432-<br>H-001P от<br>30.05.2018 | 08.06.2018      | 20.05.2033 /<br>25.08.2028 | 43 726                | 4       | 0,100000                  | 10 000 000            | 116 800       | 13,320000                 | 10 000 000            | 109 500 | 13,320000                 | 10 000 000            | 109 500 | 13,320000                 |
| 4B02-12-32432-<br>H-001P от<br>21.11.2018 | 23.11.2018      | 04.11.2033 /<br>13.11.2026 | 5 000 000             | 58 600  | 9,100000                  | 5 000 000             | 57 350        | 9,100000                  | 5 000 000             | 54 850  | 9,100000                  | 5 000 000             | 54 850  | 9,100000                  |
| 4B02-13-32432-<br>H-001P от<br>05.02.2019 | 08.02.2019      | 20.01.2034 /<br>29.01.2027 | 10 000 000            | 159 900 | 9,570000                  | 10 000 000            | 157 300       | 9,570000                  | 10 000 000            | 152 100 | 9,570000                  | 10 000 000            | 152 100 | 9,570000                  |
| 4B02-14-32432-<br>H-001P от<br>06.06.2019 | 13.06.2019      | 25.05.2034 /<br>03.09.2026 | 10 000 000            | 84 300  | 11,390000                 | 10 000 000            | 81 100        | 11,390000                 | 10 000 000            | 74 900  | 11,390000                 | 10 000 000            | 74 900  | 11,390000                 |
| 4B02-15-32432-<br>H-001P                  | 30.10.2019      | 21.10.2025                 | -                     | -       | -                         | 5 000 000             | 73 750        | 7,690000                  | 10 000 000            | 143 250 | 7,690000                  | 10 000 000            | 143 250 | 7,690000                  |
| 4B02-16-32432-<br>H-001P от<br>24.12.2019 | 27.02.2020      | 17.02.2028                 | 3 750 000             | 29 300  | 6,950000                  | 5 000 000             | 38 100        | 6,950000                  | 5 000 000             | 45 200  | 6,950000                  | 6 250 000             | 45 200  | 6,950000                  |
| 4B02-17-32432-<br>H-001P от<br>24.12.2019 | 01.06.2020      | 14.05.2035 /<br>25.05.2026 | 10 000 000            | 75 400  | 7,440000                  | 10 000 000            | 73 400        | 7,440000                  | 10 000 000            | 69 300  | 7,440000                  | 10 000 000            | 69 300  | 7,440000                  |
| 4B02-18-32432-<br>H-001P от<br>24.12.2019 | 10.06.2020      | 23.05.2035 /<br>02.06.2027 | 5 000 000             | 30 050  | 7,840000                  | 5 000 000             | 29 000        | 7,840000                  | 5 000 000             | 26 850  | 7,840000                  | 5 000 000             | 26 850  | 7,840000                  |
| 4B02-19-32432-<br>H-001P от<br>24.12.2019 | 10.06.2020      | 23.05.2035 /<br>31.05.2028 | 5 000 000             | 30 550  | 7,970000                  | 5 000 000             | 29 500        | 7,970000                  | 5 000 000             | 27 300  | 7,970000                  | 5 000 000             | 27 300  | 7,970000                  |
| 4B02-20-32432-<br>H-001P от<br>07.06.2021 | 16.06.2021      | 28.05.2036 /<br>08.03.2028 | 6 706 656             | 71 962  | 18,650000                 | 6 706 656             | 85 040        | 23,150000                 | 6 706 656             | 85 040  | 23,150000                 | 7 000 000             | 27 090  | 7,850000                  |
| 4B02-21-32432-<br>H-001P от<br>22.10.2021 | 03.05.2024      | 27.04.2029 /<br>29.10.2027 | 11 000 000            | 352 000 | 19,150000                 | 11 000 000            | 382 470       | 21,150000                 | 11 000 000            | -       | -                         | -                     | -       | -                         |

| Облигационный заем                                  | Дата размещения | Срок погашения/дата оферты | На 31.12.2025         |                  |                           |                       | На 31.12.2024    |                           |                       |                  | На 31.12.2023             |                       |     |                           |
|---|-----------------|----------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|-----|---------------------------|
|   |                 |                            | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД | Размер купона (% годовых) |
| 4B02-01-32432-<br>H-002P от<br>24.02.2021           | 22.03.2021      | 03.03.2036 /<br>11.09.2028 | 876 762               | 7 146            | 18,600000                 | 876 762               | 8 320            | 23,100000                 | 10 000 000            | 28 000           | 7,850000                  |                       |     |                           |
| 4B02-02-32432-<br>H-002P от<br>05.05.2022           | 06.12.2022      | 17.11.2037 /<br>01.12.2026 | 5 000 000             | 46 500           | 11,700000                 | 5 000 000             | 44 900           | 11,700000                 | 5 000 000             | 41 650           | 11,700000                 |                       |     |                           |
| 4B02-03-32432-<br>H-002P от<br>05.05.2022           | 21.02.2024      | 02.02.2039 /<br>19.05.2027 | 7 500 000             | 162 225          | 18,800000                 | 7 500 000             | 196 275          | 23,300000                 | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-04-32432-<br>H-002P от<br>17.05.2024           | 20.11.2024      | 25.10.2029 /<br>05.11.2027 | 10 000 000            | 109 600          | 25,000000                 | 10 000 000            | 75 300           | 25,000000                 | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-06-32432-<br>H-002P от<br>22.10.2024           | 27.11.2024      | 12.11.2027 /<br>17.11.2026 | 4 000 000             | 21 120           | 21,500000                 | 4 000 000             | 11 360           | 26,000000                 | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-07-32432-<br>H-002P от<br>05.02.2025           | 10.02.2025      | 04.08.2026                 | 15 000 000            | 236 700          | 24,000000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-08-32432-<br>H-002P от<br>26.05.2025           | 03.06.2025      | 18.05.2028                 | 14 947 214            | 7 922            | 19,500000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-08-32432-<br>H-002P (ФНБ3-<br>1) от 26.05.2025 | 03.06.2025      | 18.05.2028                 | 36 580                | 19               | 19,500000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-08-32432-<br>H-002P (ФНБ3-<br>2) от 26.05.2025 | 03.06.2025      | 18.05.2028                 | 16 206                | 9                | 19,500000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-09-32432-<br>H-002P от<br>21.07.2025           | 25.07.2025      | 04.07.2029                 | 20 000 000            | 82 600           | 16,750000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-10-32432-<br>H-002P от<br>11.09.2025           | 15.09.2025      | 30.08.2028                 | 30 000 000            | 264 300          | 19,000000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| 4B02-11-32432-<br>H-002P от<br>26.11.2025           | 02.12.2025      | 16.11.2028                 | 12 500 000            | 192 125          | 18,900000                 | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         |                       |     |                           |
| <b>Итого</b>  | -               | -                          | <b>244 983 377</b>    | <b>3 231 539</b> | -                         | <b>186 935 033</b>    | <b>3 025 546</b> | -                         | <b>180 958 508</b>    | <b>2 121 901</b> | -                         |                       |     |                           |

Таблица 50 (тыс. руб.)

| Облигационный заем                    | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |         |                           |                       | На 31.12.2024 |                           |                       |         | На 31.12.2023             |                       |         |                           |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|
|                                       |                 |                | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД           | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД     | Размер купона (% годовых) |
| 4-01-32432-Н-001Р от 04.04.2023       | 09.08.2023      | 12.05.2043     | 9 432 000             | 21 694  | 1,500000                  | 9 432 000             | 199 392       | 1,500000                  | 9 432 000             | 55 932  | 1,500000                  | 9 432 000             | 55 932  | 1,500000                  |
| 4-02-32432-Н-001Р от 04.04.2023       | 09.08.2023      | 11.04.2040     | 6 570 230             | 15 099  | 1,500000                  | 6 622 214             | 139 994       | 1,500000                  | 6 622 214             | 39 270  | 1,500000                  | 6 622 214             | 39 270  | 1,500000                  |
| 4-03-32432-Н-001Р от 17.04.2023       | 27.06.2023      | 28.11.2039     | 6 356 862             | 2 119   | 1,500000                  | 6 622 214             | 1 920         | 1,500000                  | 6 622 214             | 51 057  | 1,500000                  | 6 622 214             | 51 057  | 1,500000                  |
| 4-03-32432-Н-001Р от 17.04.2023 (лон) | 26.09.2023      | 28.11.2039     | 1                     | -       | 1,500000                  | 1                     | -             | 1,500000                  | 1                     | -       | 1,500000                  | 1                     | -       | 1,500000                  |
| 4-04-32432-Н-001Р от 26.06.2023       | 30.11.2023      | 30.11.2043     | 9 969 624             | 316 536 | 1,500000                  | 9 969 624             | 163 701       | 1,500000                  | 9 969 624             | 12 661  | 1,500000                  | 9 969 624             | 12 661  | 1,500000                  |
| 4-05-32432-Н-001Р от 26.06.2023       | 30.11.2023      | 30.11.2035     | 827 520               | 26 274  | 1,500000                  | 827 520               | 13 588        | 1,500000                  | 827 520               | 1 051   | 1,500000                  | 827 520               | 1 051   | 1,500000                  |
| 4-06-32432-Н-001Р от 15.01.2024       | 30.05.2024      | 31.10.2040     | 8 686 092             | 12 161  | 1,500000                  | 8 686 092             | 76 959        | 1,500000                  | 8 686 092             | -       | 1,500000                  | -                     | -       | -                         |
| 4-08-32432-Н-001Р от 15.04.2025       | 22.05.2025      | 23.10.2041     | 6 579 193             | 60 397  | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -       | -                         | -                     | -       | -                         |
| 4-01-32432-Н-002Р от 04.04.2023       | 09.08.2023      | 12.06.2039     | 11 961 742            | 27 575  | 1,500000                  | 12 687 106            | 28 724        | 1,500000                  | 12 687 106            | 75 702  | 1,500000                  | 12 766 000            | 75 702  | 1,500000                  |
| 4-02-32432-Н-002Р от 17.04.2023       | 27.06.2023      | 28.11.2039     | 14 830 146            | 4 944   | 1,500000                  | 15 450 000            | 4 481         | 1,500000                  | 15 450 000            | 119 120 | 1,500000                  | 15 450 000            | 119 120 | 1,500000                  |
| 4-03-32432-Н-002Р от 25.12.2023       | 30.05.2024      | 31.10.2040     | 16 290 000            | 22 806  | 1,500000                  | 16 290 000            | 144 329       | 1,500000                  | 16 290 000            | -       | 1,500000                  | -                     | -       | -                         |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |       |                           | На 31.12.2024         |       |                           | На 31.12.2023         |       |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-------|---------------------------|-----------------------|-------|---------------------------|-----------------------|-------|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) |
| 4-01-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 684 229               | 733   | 1,500000                  | 695 168               | 712   | 1,500000                  | 697 659               | 663   | 1,500000                  |
| 4-02-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 3 057 604             | 3 254 | 1,500000                  | 3 069 699             | 3 162 | 1,500000                  | 3 069 699             | 2 916 | 1,500000                  |
| 4-03-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 7 207 397             | 7 703 | 1,500000                  | 7 267 279             | 7 485 | 1,500000                  | 7 267 279             | 6 904 | 1,500000                  |
| 4-04-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 210 971               | 226   | 1,500000                  | 214 344               | 219   | 1,500000                  | 215 112               | 204   | 1,500000                  |
| 4-05-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 296 502               | 317   | 1,500000                  | 301 243               | 308   | 1,500000                  | 302 319               | 287   | 1,500000                  |
| 4-06-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 1 042 375             | 1 109 | 1,500000                  | 1 046 488             | 1 078 | 1,500000                  | 1 046 488             | 994   | 1,500000                  |
| 4-07-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 358 043               | 383   | 1,500000                  | 364 565               | 376   | 1,500000                  | 364 565               | 346   | 1,500000                  |
| 4-08-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 856 747               | 916   | 1,500000                  | 872 353               | 899   | 1,500000                  | 872 353               | 829   | 1,500000                  |
| 4-09-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 2 343 634             | 2 508 | 1,500000                  | 2 343 634             | 2 414 | 1,500000                  | 2 343 634             | 2 226 | 1,500000                  |
| 4-10-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 18.07.2024      | 19.02.2044     | 914 206               | 2 852 | 1,500000                  | 914 206               | 2 816 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-11-32432-Н-003P от 18.04.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 1 988 327             | 2 128 | 1,500000                  | 1 988 327             | 2 048 | 1,500000                  | 1 988 327             | 1 889 | 1,500000                  |
| 4-13-32432-Н-003P от 26.06.2023 | 08.09.2023      | 07.09.2048     | 3 069 699             | 3 285 | 1,500000                  | 3 069 699             | 3 162 | 1,500000                  | 3 069 699             | 2 916 | 1,500000                  |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |       |                           | На 31.12.2024         |       |                           | На 31.12.2023         |       |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-------|---------------------------|-----------------------|-------|---------------------------|-----------------------|-------|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД   | Размер купона (% годовых) |
| 4-14-32432-Н-003Р от 16.11.2023 | 28.12.2023      | 27.12.2048     | 8 697 799             | 2 180 | 1,500000                  | 8 720 735             | 1 831 | 1,500000                  | 8 720 735             | 1 046 | 1,500000                  |
| 4-15-32432-Н-003Р от 14.12.2023 | 08.02.2024      | 07.02.2049     | 1 979 963             | 4 475 | 1,500000                  | 1 979 963             | 4 396 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-16-32432-Н-003Р от 14.12.2023 | 08.02.2024      | 07.02.2049     | 317 939               | 718   | 1,500000                  | 319 174               | 709   | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-17-32432-Н-003Р от 14.12.2023 | 08.02.2024      | 07.02.2049     | 746 348               | 1 686 | 1,500000                  | 749 248               | 1 663 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-18-32432-Н-003Р от 14.12.2023 | 05.09.2024      | 05.09.2049     | 1 352 434             | 1 501 | 1,500000                  | 1 352 434             | 1 447 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-19-32432-Н-003Р от 14.12.2023 | 05.09.2024      | 05.09.2049     | 2 066 814             | 2 294 | 1,500000                  | 2 066 814             | 2 211 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-20-32432-Н-003Р от 25.12.2023 | 13.12.2024      | 12.04.2044     | 347 398               | 271   | 1,500000                  | 347 398               | 257   | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-21-32432-Н-003Р от 25.12.2023 | 16.05.2024      | 16.05.2049     | 329 217               | 650   | 1,500000                  | 331 388               | 640   | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-22-32432-Н-003Р от 25.12.2023 | 16.05.2024      | 16.05.2049     | 464 369               | 916   | 1,500000                  | 467 431               | 902   | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-23-32432-Н-003Р от 25.12.2023 | 08.02.2024      | 08.10.2042     | 890 188               | 2 016 | 1,500000                  | 895 922               | 1 989 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-24-32432-Н-003Р от 25.12.2023 | 08.02.2024      | 08.10.2042     | 499 595               | 1 131 | 1,500000                  | 502 813               | 1 116 | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |
| 4-28-32432-Н-003Р от 15.01.2024 | 27.03.2024      | 25.11.2042     | 810 252               | 236   | 1,500000                  | 815 471               | 204   | 1,500000                  | -                     | -     | -                         |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |        |                           |                       | На 31.12.2024 |                           |                       |     | На 31.12.2023             |                       |     |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|-----|---------------------------|-----------------------|-----|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД           | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД | Размер купона (% годовых) |
| 4-29-32432-Н-003Р от 29.02.2024 | 27.03.2024      | 25.02.2042     | 400 425               | 115    | 1,500000                  | 411 393               | 103           | 1,500000                  | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-30-32432-Н-003Р от 16.05.2024 | 27.06.2024      | 26.04.2048     | 492 544               | 124    | 1,500000                  | 494 731               | 104           | 1,500000                  | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-31-32432-Н-003Р от 24.07.2024 | 05.09.2024      | 05.04.2048     | 178 957               | 199    | 1,500000                  | 183 386               | 195           | 1,500000                  | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-32-32432-Н-003Р от 24.07.2024 | 05.09.2024      | 05.04.2048     | 74 788                | 83     | 1,500000                  | 76 639                | 82            | 1,500000                  | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-33-32432-Н-003Р от 28.08.2024 | 07.11.2024      | 07.11.2049     | 4 778 963             | 10 800 | 1,500000                  | 4 778 963             | 10 609        | 1,500000                  | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-34-32432-Н-003Р от 27.01.2025 | 28.03.2025      | 28.03.2045     | 1 036 321             | 218    | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-35-32432-Н-003Р от 27.01.2025 | 19.06.2025      | 20.10.2044     | 168 402               | 89     | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-36-32432-Н-003Р от 27.01.2025 | 28.03.2025      | 28.03.2050     | 1 527 546             | 321    | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-38-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 19.06.2025      | 20.01.2049     | 339 420               | 182    | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-39-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 19.06.2025      | 20.01.2049     | 144 590               | 77     | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-40-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 19.06.2025      | 19.06.2050     | 1 940 427             | 1 028  | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |
| 4-41-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 19.06.2025      | 17.02.2049     | 618 653               | 328    | 1,500000                  | -                     | -             | -                         | -                     | -   | -                         | -                     | -   |                           |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |        |                           | На 31.12.2024         |        |                           | На 31.12.2023         |        |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------|--------|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) |
| 4-42-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 19.06.2025      | 19.06.2050     | 155 458               | 82     | 1,500000                  | -                     | -      | -                         | -                     | -      |                           |
| 4-43-32432-Н-003Р от 06.03.2025 | 30.10.2025      | 29.06.2046     | 426 403               | 1 087  | 1,500000                  | -                     | -      | -                         | -                     | -      |                           |
| 4-01-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 29.06.2023      | 28.06.2030     | 1 104 233             | 552    | 3,000000                  | 1 323 972             | 537    | 3,000000                  | 1 529 207             | 379    |                           |
| 4-02-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 31.07.2023      | 30.07.2030     | 1 470 480             | 7 860  | 3,000000                  | 1 744 280             | 9 180  | 3,000000                  | 1 999 980             | 10 200 |                           |
| 4-03-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 17.10.2023      | 16.10.2030     | 385 115               | 2 470  | 3,000000                  | 452 415               | 2 865  | 3,000000                  | 500 000               | 3 080  |                           |
| 4-04-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 08.11.2023      | 07.11.2030     | 1 195 092             | 5 508  | 3,000000                  | 1 403 938             | 6 346  | 3,000000                  | 1 551 604             | 6 765  |                           |
| 4-05-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 20.12.2023      | 19.12.2030     | 1 761 304             | 2 035  | 3,000000                  | 2 069 097             | 2 218  | 3,000000                  | 2 286 725             | 2 058  |                           |
| 4-06-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 04.04.2024      | 04.04.2031     | 612 297               | 4 533  | 3,000000                  | 707 212               | 5 175  | 3,000000                  | -                     | -      |                           |
| 4-07-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 25.04.2024      | 25.04.2031     | 738 202               | 4 189  | 3,000000                  | 852 634               | 4 769  | 3,000000                  | -                     | -      |                           |
| 4-08-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 16.05.2024      | 16.05.2031     | 4 537 034             | 17 902 | 3,000000                  | 5 240 340             | 20 227 | 3,000000                  | -                     | -      |                           |
| 4-09-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 18.07.2024      | 18.07.2031     | 3 378 344             | 21 111 | 3,000000                  | 3 873 587             | 23 862 | 3,000000                  | -                     | -      |                           |
| 4-10-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 22.08.2024      | 22.08.2031     | 5 131 369             | 17 298 | 3,000000                  | 5 883 594             | 19 357 | 3,000000                  | -                     | -      |                           |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |        |                           | На 31.12.2024         |        |                           | На 31.12.2023         |     |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------|-----|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД    | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД | Размер купона (% годовых) |
|                                 |                 |                |                       |        |                           |                       |        |                           |                       |     |                           |
| 4-11-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 08.10.2024      | 08.10.2031     | 5 983 647             | 41 794 | 3,000000                  | 6 613 007             | 45 630 | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-12-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 21.11.2024      | 21.11.2031     | 5 790 912             | 19 520 | 3,000000                  | 6 400 000             | 21 056 | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-13-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 442 766               | 475    | 3,000000                  | 489 336               | 484    | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-14-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 1 840 940             | 1 974  | 3,000000                  | 2 034 570             | 2 014  | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-15-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 138 409               | 148    | 3,000000                  | 152 967               | 151    | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-16-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 1 145 569             | 1 228  | 3,000000                  | 1 266 060             | 1 253  | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-17-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 1 713 386             | 1 837  | 3,000000                  | 1 893 600             | 1 875  | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-18-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49     | 3,000000                  | 50 000                | 50     | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-19-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49     | 3,000000                  | 50 000                | 50     | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-20-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49     | 3,000000                  | 50 000                | 50     | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-21-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49     | 3,000000                  | 50 000                | 50     | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-22-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49     | 3,000000                  | 50 000                | 50     | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |

| Облигационный заем              | Дата размещения | Срок погашения | На 31.12.2025         |                |                           | На 31.12.2024         |                |                           | На 31.12.2023         |     |                           |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|-----|---------------------------|
|                                 |                 |                | Сумма основного долга | НКД            | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД            | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД | Размер купона (% годовых) |
| 4-23-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49             | 3,000000                  | 50 000                | 50             | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-24-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49             | 3,000000                  | 50 000                | 50             | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-25-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49             | 3,000000                  | 50 000                | 50             | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| 4-26-32432-Н-004Р от 15.06.2023 | 19.12.2024      | 19.12.2031     | 45 242                | 49             | 3,000000                  | 50 000                | 50             | 3,000000                  | -                     | -   | -                         |
| <b>Итого</b>                    | -               | -              | <b>182 094 633</b>    | <b>718 695</b> | -                         | <b>176 078 289</b>    | <b>993 669</b> | -                         | <b>99 514 958</b>     | -   | <b>398 497</b>            |

Таблица 51 (тыс. руб.)

| Облигационный заем                  | Дата размещения | Срок погашения/ дата oferty | На 31.12.2025         |            |                           | На 31.12.2024         |               |                           | На 31.12.2023         |               |                           |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|------------|---------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|
|                                     |                 |                             | Сумма основного долга | НКД        | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД           | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД           | Размер купона (% годовых) |
| 4B02-05-32432-Н от 04.06.2024 (CNY) | 11.06.2024      | 09.06.2026                  | 2 231 840             | 994        | 8,250000                  | 2 685 440             | 12 756        | 8,250000                  | 2 210 817             | 11 588        | 4,900000                  |
| 4B02-11-32432-Н от 14.06.2018 (CNY) | 04.06.2018      | 03.06.2033 / 07.09.2029     | 50 222                | 3          | 0,100000                  | 75 141                | 4             | 0,100000                  | 95 518                | 4             | 0,100000                  |
| <b>Итого</b>                        | -               | -                           | <b>2 282 062</b>      | <b>997</b> | -                         | <b>2 760 581</b>      | <b>12 760</b> | -                         | <b>2 306 335</b>      | <b>11 592</b> | -                         |

Таблица 52 (тыс. руб.)

| Облигационный заем               | Дата размещения | Срок погашения/ дата oferty | На 31.12.2025         |                  |                           | На 31.12.2024         |                  |                           | На 31.12.2023         |                  |                           |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|
|                                  |                 |                             | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) | Сумма основного долга | НКД              | Размер купона (% годовых) |
| 4-03-32432-Н от 13.11.2023 (USD) | 28.11.2023      | 31.05.2024                  | -                     | -                | -                         | -                     | -                | -                         | 22 613 201            | 96 558           | 5,125000                  |
| 4-04-32432-Н от 16.11.2023 (USD) | 07.12.2023      | 17.04.2025                  | -                     | -                | -                         | 29 699 624            | 358 474          | 5,950000                  | 26 197 056            | 316 198          | 5,950000                  |
| 4-05-32432-Н от 16.11.2023 (USD) | 30.11.2023      | 18.02.2026                  | 23 753 068            | 431 118          | 4,949000                  | 30 874 431            | 560 371          | 4,949000                  | 27 233 314            | 494 285          | 4,949000                  |
| 4-06-32432-Н от 16.11.2023 (USD) | 01.12.2023      | 10.03.2027 / 10.12.2026     | 27 116 425            | 385 324          | 4,650000                  | 35 246 150            | 500 848          | 4,650000                  | 31 089 463            | 441 781          | 4,650000                  |
| 4-07-32432-Н от 16.11.2023 (USD) | 12.12.2023      | 26.02.2028 / 26.11.2027     | 13 071 603            | 216 074          | 4,800000                  | 16 990 576            | 280 854          | 4,800000                  | 14 986 825            | 247 732          | 4,800000                  |
| 4-08-32432-Н от 16.11.2023 (USD) | 13.12.2023      | 27.02.2029 / 27.11.2028     | 11 038 726            | 164 035          | 4,349000                  | 14 348 226            | 213 215          | 4,349000                  | 12 656 095            | 188 070          | 4,349000                  |
| <b>Итого</b>                     | -               | -                           | <b>74 979 823</b>     | <b>1 196 552</b> | -                         | <b>127 159 006</b>    | <b>1 913 762</b> | -                         | <b>134 775 954</b>    | <b>1 784 625</b> | -                         |

#### 4.18. Кредиторская задолженность

Информация о структуре и величине показателя «Кредиторская задолженность» раздела IV бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 53 (тыс. руб.)

| № п/п | Группа/Вид задолженности  | На 31.12.2025    | На 31.12.2024    | На 31.12.2023    |
|-------|---|------------------|------------------|------------------|
| 1     | Авансы, полученные, из них:   | 1 000            | 3 307 360        | 4 607 791        |
| 1.1   | Водный транспорт  | -                | 3 096 460        | 4 454 377        |
| 1.2   | Авиационный транспорт   | -                | 209 900          | 153 414          |
| 1.3   | Транспортная логистика  | 1 000            | 1 000            | -                |
| 2     | Обеспечительные платежи по техническим резервам, по договорам лизинга, договорам аренды | 4 242 711        | 3 264 089        | 2 002 569        |
| 3     | Задолженность по оплате страховой премии  | 2 203            | 3 760            | 9 405            |
|       | <b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>                                    | <b>4 245 914</b> | <b>6 575 209</b> | <b>6 619 765</b> |

Информация о структуре и величине показателя «Кредиторская задолженность» раздела V бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 54 (тыс. руб.)

| № п/п    | Группа/Вид задолженности  | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|----------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1</b> | <b>Задолженность перед поставщиками, в том числе:</b>   | <b>35 263 327</b> | <b>35 615 219</b> | <b>35 787 275</b> |
| 1.1      | Железнодорожный транспорт   | 676 680           | -                 | 211 464           |
| 1.2.     | Авиационный транспорт   | 33 996 490        | 33 996 491        | 34 156 061        |
| 1.3      | БАС   | 160 629           | 178 593           | -                 |
| 1.4      | Автотранспорт и спецтехника   | 189 360           | 1 340 945         | 145 200           |
| 1.5      | Водный транспорт  | 78 000            | -                 | 69 700            |
| 1.6      | Цифровые активы   | -                 | -                 | 1 019 560         |
| 1.7      | Прочие поставщики   | 162 168           | 99 190            | 185 290           |
| <b>2</b> | <b>Авансы, полученные по договорам финансовой аренды (до предоставления предмета аренды арендатору), в том числе:</b> | <b>11 233 029</b> | <b>7 470 924</b>  | <b>3 601 775</b>  |
| 2.1      | Железнодорожный транспорт   | 579               | 29 484            | 290               |
| 2.2      | Автотранспорт и спецтехника   | -                 | -                 | 214 798           |
| 2.3      | Водный транспорт  | 11 145 292        | 7 441 440         | 3 386 687         |
| 2.4      | Авиационный транспорт   | 87 158            | -                 | -                 |
| <b>3</b> | <b>Авансы полученные, включая переплаты, в том числе из них:</b>  | <b>1 211 708</b>  | <b>3 271 020</b>  | <b>3 393 738</b>  |
| 3.1      | Железнодорожный транспорт   | 17                | 2 998             | 280               |
| 3.2      | Авиационный транспорт   | 1 207 858         | 1 876 462         | 3 392 215         |
| 3.3      | БАС   | -                 | 1 388 986         | -                 |
| 3.4      | Прочие покупатели и заказчики   | 3 833             | 2 574             | 1 243             |
| <b>4</b> | <b>Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:</b>   | <b>26 576 184</b> | <b>27 019 952</b> | <b>28 781 299</b> |
| 4.1      | Обеспечительные платежи по техническим резервам (краткосрочная часть)   | 915 619           | 794 387           | 575 985           |
| 4.2      | Задолженность по оплате страховой премии  | 296 516           | 270 823           | 354 876           |
| 4.3      | Задолженность по вступившим в силу судебным актам   | 5 167 693         | 11 210            | 1 746             |
| <b>5</b> | <b>Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе:</b>   | <b>154 144</b>    | <b>150 594</b>    | <b>1 832 801</b>  |

| № п/п | Группа/Вид задолженности                              | На 31.12.2025     | На 31.12.2024     | На 31.12.2023     |
|-------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5.1   | Налог на добавленную стоимость                        | -                 | -                 | 1 744 549         |
| 5.2   | Налог на имущество                                    | 19 369            | 20 413            | 14 930            |
| 5.3   | Транспортный налог                                    | 78 335            | 74 810            | 72 823            |
| 5.4   | Страховые взносы по единому тарифу                    | 56 157            | 55 371            | -                 |
| 5.5   | Налог на доходы физических лиц                        | 283               | -                 | -                 |
|       | <b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b> | <b>74 438 392</b> | <b>73 527 709</b> | <b>73 396 888</b> |

В составе задолженности Общества перед поставщиками основная сумма задолженности приходится на задолженность перед GTLK Europe DAC и ее дочерними компаниями, возникшую в связи с обращением взыскания на воздушные суда, принадлежащие этим компаниям, которые являлись предметом залога и обеспечивали исполнение обязательств GTLK Europe DAC перед Обществом по предоставленным займам.

В составе прочей краткосрочной кредиторской задолженности, помимо обеспечительных платежей по техническим резервам, задолженности по оплате страховой премии и судебным актам, отражена, в том числе задолженность, возникающая в связи с исполнением с Указа Президента РФ от 01.04.2022 № 179.

Информация о просроченной кредиторской задолженности представлена в таблице.

Таблица 55 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                                       | На 31.12.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Всего   | 1 481 110     | 537 678       | 5 047 134     |
| в том числе:  |               |               |               |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, в том числе: | 6 669         | 4 660         | -             |
| Авиационный транспорт   | 6 669         | 4 660         | -             |
| Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:              | 1 474 441     | 533 018       | 5 047 134     |
| задолженность по вступившим в силу судебным актам             | 1 196 416     | 84            | -             |

В 2025 г. списана нереальная ко взысканию кредиторская задолженность в размере 133 743 тыс. руб. (в 2024 г. – 1 054 тыс. руб.).

#### 4.19. Оценочные обязательства

Информация о структуре и движении долгосрочных оценочных обязательств приведена в таблице.

Таблица 56 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                           | Период    | Остаток на начало периода | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть | Остаток на конец периода |
|---|-----------|---------------------------|----------|----------|------------------------------|---|--------------------------|
| Технический резерв на ремонт (долгосрочная часть) | за 2025 г | -                         | -        | -        | -                            | 60 121  | 60 121                   |
|   | за 2024 г | 9 716                     | -        | -        | -                            | (9 716)   | -                        |

| Наименование показателя  | Период           | Остаток на начало периода | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть | Остаток на конец периода |
|--|------------------|---------------------------|----------|----------|------------------------------|---|--------------------------|
| Оценочное обязательство в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (долгосрочная часть) | за 2025 г        | -                         | -        | -        | -                            | 1 208 153   | 1 208 153                |
|  | за 2024 г        | 541 899                   | -        | -        | -                            | (541 899)   | -                        |
| <b>Итого</b>   | <b>за 2025 г</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                     | <b>1 268 274</b>                                    | <b>1 268 274</b>         |
|  | <b>за 2024 г</b> | <b>551 615</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                     | <b>(551 615)</b>                                    | <b>-</b>                 |

Информация о структуре и движении краткосрочных оценочных обязательств приведена в таблице.

Таблица 57 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | Период    | Остаток на начало периода | Признано  | Погашено  | Списано как избыточная сумма | Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть | Остаток на конец периода |
|---|-----------|---------------------------|-----------|-----------|------------------------------|---|--------------------------|
| Технический резерв на ремонт (краткосрочная часть)                                      | за 2025 г | 483 574                   | -         | -         | -                            | (60 121)  | 423 453                  |
|   | за 2024 г | 504 964                   | -         | (31 106)  | -                            | 9 716   | 483 574                  |
| Оценочное обязательство по налогу на сверхприбыль                                       | за 2025 г | -                         | -         | -         | -                            | -   | -                        |
|   | за 2024 г | 56 964                    | -         | (56 964)  | -                            | -   | -                        |
| Оценочное обязательство на оплату отпусков  | за 2025 г | 168 742                   | 325 115   | (284 272) | (46 269)                     | -   | 163 316                  |
|   | за 2024 г | 116 387                   | 358 014   | (224 665) | (80 994)                     | -   | 168 742                  |
| Оценочное обязательство на выплату вознаграждений по итогам года                        | за 2025 г | 526 865                   | 592 471   | (516 273) | (10 592)                     | -   | 592 471                  |
|   | за 2024 г | 635 826                   | 526 865   | (555 179) | (80 647)                     | -   | 526 865                  |
| Оценочное обязательство на выплату вознаграждений членам совета директоров              | за 2025 г | 5 694                     | 7 662     | (5 694)   | -                            | -   | 7 662                    |
|   | за 2024 г | 12 517                    | 5 694     | (12 046)  | (471)                        | -   | 5 694                    |
| Оценочное обязательство по незавершенным судебным разбирательствам                      | за 2025 г | 721 461                   | 27 065    | -         | -                            | -   | 748 526                  |
|   | за 2024 г | -                         | 1 023 076 | (301 615) | -                            | -   | 721 461                  |
| Оценочное обязательство в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC | за 2025 г | 6 461 353                 | 2 724 039 | (1 507)   | (175 736)                    | (1 208 153)   | 7 799 997                |
|   | за 2024 г | 796 288                   | 5 800 456 | (677 290) | -                            | 541 899   | 6 461 353                |

| Наименование показателя | Период    | Остаток на начало периода | Признано  | Погашено    | Списано как избыточная сумма | Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть | Остаток на конец периода |
|-------------------------|-----------|---------------------------|-----------|-------------|------------------------------|---|--------------------------|
| (краткосрочная часть)   |           |                           |           |             |                              |   |                          |
| Итого                   | за 2025 г | 8 367 689                 | 3 676 352 | (807 746)   | (232 597)                    | (1 268 274)   | 9 735 425                |
|                         | за 2024 г | 2 122 946                 | 7 714 105 | (1 858 865) | (162 112)                    | 551 615   | 8 367 689                |

Оценочное обязательство по незавершенным судебным разбирательствам формируется по тем судебным спорам, по которым вероятность неблагоприятного исхода для Общества оценивается как высокая.

Оценочные обязательства на оплату отпусков, выплату вознаграждения по итогам года, на выплаты членам Совета директоров формируются на основании ТК РФ, трудовых договоров и локальных нормативных актов Общества, определяющих порядок осуществления тех или иных выплат. Оценочные обязательства, связанные с оплатой труда работников и выплатой вознаграждений членов совета директоров, формируются с учетом приходящихся на предстоящие выплаты страховых взносов на обязательное социальное страхование.

В состав оценочного обязательства в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC включены обязательства по незамещенным еврооблигациям, зарегистрированным в российском периметре, обязательства по судебным делам по незамещенным еврооблигациям, а также обязательствам по договорам валютно - процентного свопа.

Величина оценочного обязательства по незамещенным еврооблигациям определена исходя из полного объема требований, которые могут быть предъявлены Обществу, и прогнозируемого срока предъявления требований.

Величина оценочного обязательства по судебным делам по еврооблигациям определена исходя их прогнозной суммы взыскания номинальной стоимости купона и процентов в связи с наличием безотзывной гарантии в адрес эмитента еврооблигаций (GTLK Europe и GTLK Europe Capital DAC).

Величина оценочного обязательства по завершающей обязанности по договорам валютно - процентного свопа рассчитана на дату начала процедуры ликвидации иностранных компаний.

Детальная информация о размере указанных оценочных значений приведена в разделе 9 настоящих Пояснений.

#### 4.20. Прочие долгосрочные обязательства

Информация о структуре и величине показателя строки «Прочие долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 58 (тыс. руб.)

| № п/п | Вид обязательства                                      | На 31.12.2025  | На 31.12.2024  | На 31.12.2023  |
|-------|--|----------------|----------------|----------------|
|       | <i>Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:</i> | <b>459 365</b> | <b>726 789</b> | <b>482 146</b> |
| 1     | Государственная помощь                                 | 117 309        | 133 595        | 149 882        |
| 2     | Долгосрочная часть обязательств по аренде              | 342 056        | 593 194        | 332 264        |

Информация о суммах предоставленной государственной помощи в виде бюджетных средств представлена в таблице.

Таблица 59 (тыс. руб.)

| Наименование показателя              | За 2025 г. | За 2024 г. |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Получено бюджетных средств - всего   | 3 319 939  | 2 096 348  |
| в том числе:                         |            |            |
| на финансирование капитальных затрат | -          | -          |
| на финансирование текущих расходов   | 3 319 939  | 2 096 348  |

За 2025 г. бюджетные средства Обществу были предоставлены денежными средствами; активы, отличные от денежных средств, в рамках государственной помощи за 2025 г. Обществу не предоставлялись.

Государственная помощь в виде субсидий из федерального бюджета РФ на финансирование текущих расходов была получена Обществом в 2025 г. и в 2024 г. в соответствии с решениями Минпромторга РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» в 2008–2024 гг. и 2016–2024 гг. на закупку воздушных судов с последующей их передачей российским авиакомпаниям по договорам лизинга (аренды).

В связи с выкупом лизингополучателями 2-х воздушных судов и невозможностью пересчитать график лизинговых платежей Общество 30.12.2025 осуществило возврат субсидии в бюджет в размере 61 014 тыс. руб.

В 2017–2018 гг. Обществом получена государственная помощь в виде субсидий из федерального бюджета на возмещение части затрат, связанных с приобретением грузового железнодорожного подвижного состава в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 10.05.2017 № 544 и от 20.02.2018 № 175. Данная государственная помощь признана в составе доходов будущих периодов и списывается на текущие доходы равномерно в течение срока аренды по приобретенным за счет субсидии предметам аренды.

Остаток доходов будущих периодов, не отнесенных на текущие расходы по этой государственной помощи на 31.12.2025 составляет 117 309 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 133 595 тыс. руб., на 31.12.2023 – 149 882 тыс. руб.).

Информация об обязательстве по аренде приведена в разделе 4.2 настоящих Пояснений.

#### 4.21. Прочие краткосрочные обязательства

Информация о структуре и величине показателя строки «Прочие краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 60 (тыс. руб.)

| № п/п | Вид обязательства                               | На 31.12.2025    | На 31.12.2024    | На 31.12.2023    |
|-------|---|------------------|------------------|------------------|
| 1     | НДС по авансам и предоплатам выданным           | 704 025          | 2 453 718        | 1 781 225        |
| 2     | Прочие краткосрочные обязательства              | 151 658          | 25 860           | 1 435            |
| 3     | Краткосрочная часть обязательств по аренде      | 193 034          | 225 981          | 122 130          |
|       | <b>Итого прочие краткосрочные обязательства</b> | <b>1 048 717</b> | <b>2 705 559</b> | <b>1 904 790</b> |

Информация об обязательстве по аренде приведена в разделе 4.2 настоящих Пояснений.

#### 4.22. Доходы от обычных видов деятельности

Информация о структуре и величине выручки приведена в таблице.

Таблица 61 (тыс. руб.)

| Наименование (статья) дохода                               | За 2025 г.         | За 2024 г.         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Выручка по обычным видам деятельности, в том числе:</b> | <b>112 249 320</b> | <b>136 027 121</b> |
| Финансовая аренда (процентный доход)                       | 81 140 157         | 61 901 875         |
| Операционная аренда  | 28 694 767         | 39 597 869         |
| в том числе НДС  | (922 361)          | (2 449 647)        |
| Выручка от реализации предметов аренды                     | 289 681            | 39 522 639         |
| в том числе НДС  | (48 280)           | (5 841 553)        |
| Выручка от реализации товаров                              | 3 714 427          | 3 941 982          |
| в том числе НДС  | (619 071)          | (646 044)          |

#### 4.23. Расходы от обычных видов деятельности

Структура и величина расходов по обычным видам деятельности по элементам затрат приведена в таблице.

Таблица 62 (тыс. руб.)

| Элемент затрат   | За 2025 г.        | За 2024 г.        |
|--|-------------------|-------------------|
| Материальные затраты   | 2 928 435         | 16 946 669        |
| Расходы на оплату труда  | 3 003 425         | 2 791 790         |
| Отчисления на социальные нужды                                 | 643 519           | 489 385           |
| Амортизация  | 8 784 210         | 8 100 738         |
| Остаточная стоимость реализованных активов, сдаваемых в аренду | 232 510           | 3 296 900         |
| Прочие затраты   | 3 190 367         | 2 788 718         |
| <b>Итого расходы по обычным видам деятельности</b>             | <b>18 782 466</b> | <b>34 414 200</b> |

#### 4.24. Прочие доходы

Структура и величина прочих доходов Общества по статьям доходов приведена в таблице.

Таблица 63 (тыс. руб.)

| Наименование (статья) дохода   | За 2025 г.        | За 2024 г.        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. Доходы от участия в других организациях:</b>                                       | <b>357 088</b>    | <b>1 491 930</b>  |
| <b>2. Проценты к получению, в том числе:</b>   | <b>38 264 364</b> | <b>29 733 080</b> |
| проценты за рассрочку платежа  | 5 859 132         | 6 046 657         |
| <b>3. Прочие доходы, в том числе:</b>  | <b>24 982 340</b> | <b>32 053 527</b> |
| Уступка права требования   | -                 | 4 233 695         |
| Курсовые разницы   | -                 | 11 045 901        |
| Субсидии   | 3 336 226         | 2 112 635         |
| Корректировка стоимости возвращенных (изъятых) предметов аренды до рыночной стоимости    | -                 | 435 228           |
| Модификация договоров неоперационной (финансовой) аренды                                 | 706 454           | 794 434           |
| Корректировка доходов прошлых отчетных периодов по соглашению сторон или по решению суда | 2 195 961         | -                 |
| Оценочные резервы и оценочные обязательства (восстановление)                             | 9 576 723         | 162 113           |
| Неустойка (штрафы, пени)   | 2 442 234         | 5 010 595         |
| Страховое возмещение   | 84 333            | 656 061           |

| Наименование (статья) дохода | За 2025 г.        | За 2024 г.        |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Прочие                       | 6 640 409         | 7 602 865         |
| <b>Итого прочие доходы</b>   | <b>63 603 792</b> | <b>63 278 537</b> |

#### 4.25. Прочие расходы

Структура и величина прочих расходов Общества по статьям затрат приведена в таблице.

Таблица 64 (тыс. руб.)

| Наименование (статья) расхода   | За 2025 г.         | За 2024 г.         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>1. Проценты к уплате</b>   | <b>128 161 119</b> | <b>98 353 116</b>  |
| <b>2. Прочие расходы</b>  | <b>36 590 825</b>  | <b>65 982 650</b>  |
| Курсовые разницы  | 23 673 087         | -                  |
| Оценочные резервы и оценочные обязательства (признание)                                   | 3 073 323          | 57 526 802         |
| Корректировка стоимости возвращенных (изъятых) предметов аренды до рыночной стоимости     | 2 569 899          | -                  |
| Корректировка расходов прошлых отчетных периодов по соглашению сторон или по решению суда | 2 861 182          | -                  |
| Уступка права требования  | -                  | 4 180 007          |
| Прочие  | 4 413 334          | 4 275 841          |
| <b>Итого прочие расходы</b>   | <b>164 751 944</b> | <b>164 335 766</b> |

#### 4.26. Формирование финансового результата и учет расчетов по налогу на прибыль

Порядок формирования финансового результата представлен в таблице.

Таблица 65 (тыс. руб.)

| № п/п     | Показатель  | За 2025 г.          | За 2024 г.          |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| <b>1</b>  | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения, в том числе:</b>  | <b>(7 681 298)</b>  | <b>555 692</b>      |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения – ставка 0 % (дивиденды)  | 357 088             | 1 491 930           |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения – ставка 25 %   | (8 038 386)         | (936 238)           |
| <b>2</b>  | <b>Условный расход (доход) по налогу на прибыль</b>   | <b>(2 009 597)</b>  | <b>(187 248)</b>    |
| <b>3</b>  | <b>ОНА текущего периода</b>   | <b>21 376 014</b>   | <b>22 277 185</b>   |
| <b>4</b>  | <b>ОНО текущего периода</b>   | <b>(19 737 234)</b> | <b>(20 243 638)</b> |
| <b>5</b>  | <b>Постоянный налоговый расход (доход)</b>  | <b>(370 817)</b>    | <b>(621 537)</b>    |
| <b>6</b>  | <b>Текущий налог на прибыль (строка 2 + строка 3 + строка 4 + строка 5)</b>   | <b>-</b>            | <b>1 224 762</b>    |
| <b>7</b>  | <b>Изменение отложенных налогов в связи с изменением ставки по налогу на прибыль</b>  | <b>-</b>            | <b>1 618 006</b>    |
| 8         | Корректировки налога на прибыль прошлых лет   | 86 450              | (554 867)           |
| 9         | Налоговые санкции   | -                   | (8)                 |
| <b>10</b> | <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (строка 1 + строка 3 + строка 4 + строка 6 * (1) + строка 7 + строка 8 + строка 9)</b> | <b>(5 956 068)</b>  | <b>2 427 608</b>    |

Ставка налога на прибыль в 2025 г. – 25%, в 2024 г. – 20%.

#### 4.27. Расчет базовой прибыли на акцию

Расчет базовой прибыли (убытка) на акцию представлен в таблице.

Таблица 66 (тыс. руб.)

| Наименование показателя                              | За 2025 г.       | За 2024 г.     |
|--|------------------|----------------|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.) | 18 608 526       | 18 191 860     |
| Чистая прибыль (убыток) за год (тыс. руб.)           | (5 956 068)      | 2 427 608      |
| <b>Базовая прибыль на 1 акцию (тыс. руб.)</b>        | <b>(0,32007)</b> | <b>0,13344</b> |
| Базовая прибыль на 1 акцию (руб. коп.)               | (320,07)         | 133,44         |

Поскольку дополнительный выпуск акций Общества в количестве 590 000 шт. на основании совместного приказа Минтранса России и Минфина России от 04.09.2025 № 272/305 проведен за счет имущества Общества (добавочный капитал), базовая прибыль на акцию за 2025 г. и за 2024 г. рассчитана с учетом положений п. 7 и п. 17 Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию (утв. Приказом Минфина России от 21.03.2000 № 29н). Корректировка базовой прибыли на акцию за 2024 г. составила (4,48) руб. (было 137,92 руб.).

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли (убытка) на акцию.

#### **5. События после отчетной даты**

К событиям после отчетной даты относятся следующие события:

17 февраля 2026 г. завершено размещение выпуска облигаций серии 001P-22 номинальным объемом 100,0 млн. долл. США. с фиксированной ставкой купона 9,50% годовых. Выплата купона производится ежемесячно. Амортизация по 50% в дату окончания 39 купона, 50% в дату окончания 42 купона. Дата погашения облигационного займа 30 августа 2029 г.

17 марта 2026 г. размещен выпуск цифровых финансовых активов GTLK-03 номинальным объемом 1,0 млрд. руб. с фиксированной ставкой 16,25% годовых. Выплата процентного дохода производится ежемесячно. Дата погашения 17.06.2026 г.

18 февраля 2026 г. погашены бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии ЗО26-Д (регистрационный номер 4-05-32432-Н от 16 ноября 2023 г.) в размере 303 644 тыс. долл. США. Купон составляет 7 515 тыс. долл. США.

23 марта 2026 г. размещен выпуск облигаций серии 002P-12 номинальным объемом 30 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 16,25%. Дата погашения 2 марта 2030 г.

16.02.2026 зарегистрированы изменения в Устав Общества в отношении изменения величины уставного капитала и, тем самым, завершена процедура увеличения уставного капитала Общества на сумму 674 180 тыс. руб. путем размещения 67 418 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая (раздел 4.16 настоящих Пояснений).

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 13.12.2025 № 3787-р в целях обновления состава гражданского флота и достижения результата федерального проекта «Производство судов и судового оборудования» принято решение об увеличении уставного капитала Общества на 5 000 000 тыс. руб. путем размещения 500 000 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая путем закрытой подписки с оплатой денежными средствами по цене размещения 10 тыс. руб. каждая.

Решение о дополнительном выпуске указанных ценных бумаг Общества утверждено внеочередным общим собранием акционеров 13.02.2026.

Государственная регистрация дополнительного выпуска данных акций на дату составления отчетности не завершена.

Несмотря на сохранение повышенных геополитических рисков и расширение международных санкций в отношении отдельных российских организаций и граждан, денежно-кредитные условия в январе-марте 2026 года остаются в целом стабильными. По данным отчета Министерства финансов РФ за январь 2026 года, динамика поступления доходов и финансирования расходов в течение января 2026 года свидетельствует об исполнении федерального бюджета в соответствии с целевыми параметрами структурного баланса: дефицит федерального бюджета составил 1 718 млрд руб. (0,7% ВВП).

Изменение ключевой ставки в полной мере транслируется в динамику совокупного спроса и инфляции не одномоментно, а, по оценкам ЦБ РФ, в течение 3-6 кварталов.

Начиная с октября 2024 года и до июня 2025 года, ключевая ставка неизменно находилась на уровне 21 %, а начиная с июня 2025 года Центральный Банк Российской Федерации неоднократно изменял учетную ставку до 16 % по состоянию на 31 декабря 2025 года (-5%). По прогнозу ЦБ РФ, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,0–5,0 % в 2026 году. Устойчивая инфляция достигнет 4% во втором полугодии 2026 года.

В течение периода после отчетной даты произошли следующие изменения валютных курсов и ключевой ставки:

обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 80,9604 рублей за доллар США (31.12.2025 – 78,2267 рублей за доллар США), 93,9247 рублей за евро (31.12.2025 – 92,0938 рублей за евро).

ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составила 15,5% (на 31.12.2025 – 16,0%).

По оценкам руководства Общества описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Общества по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Общества.

#### **6. Условные обязательства и условные активы**

Информация о выданных и полученных Обществом обеспечения обязательств и платежей представлена в таблице.

Таблица 67 (тыс. руб.)

| Виды обеспечений                                   | На 31.12.2025        | На 31.12.2024        | На 31.12.2023        |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Обеспечения обязательств полученные - всего</b> | <b>928 577 688</b>   | <b>737 570 284</b>   | <b>524 646 412</b>   |
| в том числе:                                       |                      |                      |                      |
| гарантии   | 58 600 478           | 61 782 713           | 60 833 252           |
| поручительства                                     | 581 000 180          | 455 680 355          | 260 386 807          |
| залог имущества и имущественных прав               | 288 977 031          | 220 107 216          | 203 426 353          |
| <b>Обеспечения обязательств выданные - всего</b>   | <b>1 818 513 337</b> | <b>1 684 994 968</b> | <b>1 389 003 002</b> |
| в том числе:                                       |                      |                      |                      |
| гарантии и поручительства                          | 275 616 063          | 343 666 381          | 262 987 855          |
| залог имущества                                    | 386 111 726          | 306 144 627          | 311 335 725          |
| залог прав и имущественных прав                    | 1 156 785 548        | 1 035 183 960        | 814 679 422          |

Информация о величине выданных Обществом обеспечений в сопоставлении с данными бухгалтерского учета (забалансовый счет 009) и данными о величине обязательств Общества и третьих лиц, по которым выдано Обществом обеспечение представлена в таблице.

Информация о величине выданных Обществом обеспечений в сопоставлении с данными бухгалтерского учета (забалансовый счет 009) и данными о величине обязательств Общества и третьих лиц, по которым выдано Обществом обеспечение

Таблица 68 (тыс. руб.)

| Лицо, получившее обеспечение | Лицо, за которое выдано поручительство, гарантия   | Вид обеспечения                             | На 31.12.2025     |                                   | На 31.12.2024     |                                   | На 31.12.2023     |                                   |
|------------------------------|--|---|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|                              |  |   | Сумма обеспечения | Сумма обеспеченного обязательства | Сумма обеспечения | Сумма обеспеченного обязательства | Сумма обеспечения | Сумма обеспеченного обязательства |
| Организации - резиденты РФ   | Иностранные организации нерезиденты РФ<br>Организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты РФ | Гарантия                                    | 151 435 312       | 151 435 312                       | 219 208 128       | 219 208 128                       | 179 212 035       | 179 212 035                       |
|                              |  |   | 904 076           | 904 076                           | 1 041 601         | 1 041 601                         | 973 757           | 973 757                           |
|                              |  |   | -                 | -                                 | 38 287 800        | 38 287 800                        | 38 287 800        | 38 287 800                        |
| Банки- резиденты РФ          | Дочерние организации входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ                                     | Поручительство<br>Залог доли                | -                 | -                                 | 10                | 10                                | 10                | 10                                |
|                              |  |   | 107 677 859       | 107 677 859                       | 68 532 619        | 68 532 619                        | 31 289 475        | 31 289 475                        |
|                              |  |   | 374 800 398       | 374 800 398                       | 292 657 488       | 292 657 488                       | 295 015 462       | 295 015 462                       |
| Международные банки          | АО «ГТЛК»  | Залог имущества<br>Залог имущественных прав | 1 096 650 240     | 415 696 692                       | 962 228 229       | 377 432 443                       | 693 717 400       | 326 530 991                       |
|                              |  |   | 1 675 382         | 1 675 382                         | 1 675 382         | 1 675 382                         | 4 710 399         | 4 710 399                         |
|                              |  |   | 1 260 808         | 3 162 626                         | 1 260 808         | 4 292 083                         | 2 534 465         | 5 356 124                         |
| Организации - резиденты РФ   | Дочерние организации резиденты РФ<br>Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ        | Поручительство                              | 6 012 645         | 6 012 645                         | 9 512 242         | 9 512 242                         | 13 224 788        | 13 224 788                        |
|                              |  |   | 9 586 172         | 9 586 172                         | 7 083 991         | 7 083 991                         | -                 | -                                 |
|                              |  |   | 9 635 946         | 34 847 545                        | 11 811 757        | 35 838 930                        | 11 609 864        | 35 965 956                        |
| <b>Итого:</b>                | АО «ГТЛК»  | Залог имущественных прав                    | 58 874 500        | 729 322 926                       | 71 694 913        | 761 229 837                       | 118 427 547       | 630 840 926                       |
|                              |  |   | 1 818 513 337     | 1 684 994 968                     | 1 684 994 968     | 1 389 003 002                     | 1 389 003 002     | 1 389 003 002                     |

В рамках увеличения уставного капитала в соответствии с Распоряжением Минтранса России от 18.11.2021 № ИЧ-241-р (с изменениями, внесенными распоряжением Минтранса России от 22.04.2022 № АК-105-р) Обществом по договору от 19.08.2022 с Минфином России размещены 5 833 402 акции дополнительного выпуска общей стоимостью 58 334 020 тыс. руб.

Условиями указанного договора предусмотрено обязательство Общества осуществить обратный выкуп акций у покупателя по требованию последнего в период с 01.10.2030 по 31.12.2030 на общую сумму 58 334 020 тыс. руб., увеличенную на годовую доходность за соответствующий период владения акциями в размере ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, увеличенной на 1 %, но не более 10,5 % годовых, при этом определенная таким образом стоимость выкупаемых акций уменьшается на сумму дивидендов по акциям, выплаченных Обществом покупателю за 2022-2030 гг.

Размещенные на указанных условиях акции дополнительного выпуска отражены в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности Общества как увеличение уставного капитала. Учитывая, что обязательство Общества по обратному выкупу размещенных акций подлежит исполнению по требованию покупателя, а также установленные законодательством РФ ограничения на выкуп акций акционерными обществами, неопределенность величины обязательства в связи с возможностью его уменьшения на суммы выплаченных дивидендов Общество рассматривает данное обязательство как условное обязательство на основании п. 9 ПБУ 8/2010. По состоянию на 31.12.2025 сумма дополнительного дохода за период владения покупателем акциями, подлежащая выплате ему при обратном выкупе Обществом акций, составляет 19 351 669 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 14 665 812 тыс. руб.).

## 7. Изменения оценочных значений

Информация об изменении оценочных значений в виде оценочных резервов представлена в таблице.

Таблица 69 (тыс. руб.)

| Оценочный резерв   | Период     | Остаток на начало периода | Начислено  | Использовано | Восстановлено | Остаток на конец периода |
|--|------------|---------------------------|------------|--------------|---------------|--------------------------|
| Резерв сомнительных долгов   | за 2025 г. | 97 043 630                | 16 862 509 | (19 698)     | (32 720 338)  | 81 166 103               |
|  | за 2024 г. | 44 676 961                | 63 114 005 | (531 246)    | (10 216 090)  | 97 043 630               |
| Резерв под обесценение финансовых вложений   | за 2025 г. | 9 960 277                 | 2 926 619  | -            | (1 960 231)   | 10 926 665               |
|  | за 2024 г. | 9 116 322                 | 1 309 730  | -            | (465 775)     | 9 960 277                |
| Резерв под обесценение сумм начисленного НДС, подлежащего возмещению в составе плановых платежей по инвестициям в аренду | за 2025 г. | 251 950                   | 71 712     | -            | (44 848)      | 278 814                  |
|  | за 2024 г. | 224 037                   | 46 074     | -            | (18 161)      | 251 950                  |
| Резерв под обесценение сумм НДС, относящегося к инвестициям в аренду   | за 2025 г. | 3 484                     | 146 174    | -            | (22 424)      | 127 234                  |
|  | за 2024 г. | 5 074                     | 15 956     | -            | (17 546)      | 3 484                    |

| Оценочный резерв   | Период     | Остаток на начало периода | Начислено | Использовано | Восстановлено | Остаток на конец периода |
|--|------------|---------------------------|-----------|--------------|---------------|--------------------------|
| Резерв под снижение стоимости запасов                        | за 2025 г. | 300 969                   | 190       | -            | -             | 301 159                  |
|  | за 2024 г. | 300 969                   | -         | -            | -             | 300 969                  |
| Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов к продаже | за 2025 г. | 1 314 139                 | -         | (80)         | -             | 1 314 059                |
|  | за 2024 г. | 744 314                   | 842 133   | (272 308)    | -             | 1 314 139                |

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки изложена в разделе 4.5 настоящих Пояснений, информация об изменении оценочных значений в виде иных оценочных резервов – в соответствующих разделах настоящих Пояснений.

По результатам проверки на необходимость пересмотра элементов амортизации основных средств, используемых для управленческих нужд, активов, сдаваемых в операционную аренду, инвестиционной недвижимости, были пересмотрены такие элементы амортизации как сроки полезного использования и ликвидационная стоимость (разделы 4.2 и 4.3 настоящих Пояснений). Оценить влияние изменения данных оценочных значений на бухгалтерскую отчетность на будущие периоды не представляется возможным.

#### **8. Информация о сегментах**

Общество ведет деятельность в одном отчетном сегменте – предоставление имущества в лизинг и аренду. Иные виды деятельности для Общества являются несущественными.

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации, в связи с этим географические сегменты в деятельности Общества не выделяются.

#### **9. Активы и обязательства по расчетам с компаниями, над которыми утрачен контроль**

31.05.2023 Высокий суд Ирландии принял решение о начале процедуры ликвидации дочерних зарубежных обществ GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC. С указанной даты все полномочия органов управления перешли к ликвидаторам, назначенным Высоким судом Ирландии. В связи с этим Общество фактически потеряло контроль над GTLK Europe DAC, GTLK Europe Capital DAC и их дочерними компаниями.

По состоянию на 31.12.2025 в учете Общества отражены активы в размере 163 478 374 тыс. руб. (на 31.12.2024 в размере 196 202 257 тыс. руб., на 31.12.2023 в размере 163 166 631 тыс. руб.), связанные с расчетами с GTLK Europe DAC, GTLK Europe Capital DAC и их дочерними компаниями, в том числе:

дебиторская задолженность, возникшая в связи с исполнением Обществом как поручителем обязательств GTLK Europe DAC перед российскими банками;

еврооблигации, эмитированные компаниями GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC под поручительство Общества, которые были получены Обществом в 2023 г. при выпуске замещающих облигаций, а также начисленный по этим еврооблигациям купонный доход;

дебиторская задолженность GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital, возникшая в результате выплаты Обществом накопленного купонного дохода по еврооблигациям указанных компаний после прекращения выплат НКД по еврооблигациям из-за введенных санкций до выпуска замещающих облигаций;

предоставленный заем дочерней компании GTLK Europe DAC (раздел 4.4 настоящих Пояснений).

Обязательства Общества перед GTLK Europe Capital DAC, GTLK Europe DAC и ее дочерними компаниями по состоянию на 31.12.2025 в размере 84 486 169 тыс. руб. (на 31.12.2024 в размере 88 422 838 тыс. руб., на 31.12.2023 в размере 88 154 994 тыс. руб.) включают в себя:

задолженность, возникшая в связи с исполнением Указа Президента РФ от 01.04.2022 № 179 «О временном порядке исполнения финансовых обязательств в сфере транспорта перед некоторыми иностранными кредиторами»;

заемные средства;

задолженность, возникшая в связи с обращением взыскания Обществом на предмет залога – воздушные суда, залогом которых были обеспечены обязательства GTLK Europe DAC перед Обществом по предоставленным займам (разница между суммой обязательств GTLK Europe DAC и ее дочерних компаний и рыночной стоимостью предметов залога).

В отношении указанных активов иностранных организаций, над которыми был утрачен контроль, сформированы следующие виды резервов:

резерв по сомнительной дебиторской задолженности на 31.12.2025 в размере 54 109 537 тыс. руб. (на 31.12.2024 в размере 71 909 302 тыс. руб., на 31.12.2023 в размере 22 816 055 тыс. руб.);

резерв под обесценение финансовых вложений на 31.12.2025 в размере 5 505 599 тыс. руб. (на 31.12.2024 в размере 7 156 217 тыс. руб., на 31.12.2023 в размере 6 312 263 тыс. руб.).

Общество является гарантом по незамещенным еврооблигациям, эмитированным GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (раздел 6 настоящих пояснений).

В связи с ликвидацией компаний GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC Обществом сформировано оценочное обязательство на 31.12.2025 в размере 9 008 149 тыс. руб. (на 31.12.2023 – в размере 6 461 353 тыс. руб., на 31.12.2023 – 1 338 187 тыс. руб.), в том числе:

в отношении незамещенных еврооблигаций, зарегистрированных в российском периметре, – на 31.12.2025 в размере 1 382 797 тыс. руб. (на 31.12.2024 – в размере 1 558 533 тыс. руб., на 31.12.2023 - 1 338 187 руб.);

в отношении сделок своп – на 31.12.2025 и на 31.12.2024 в размере 4 902 820 тыс. руб.;

в отношении незавершенных судебных разбирательств по спорам о выплатах по еврооблигациям, гарантом по которым выступает Общество, с высокой вероятностью неблагоприятного для Общества исхода, – на 31.12.2025 в размере 2 722 532 тыс. руб. (на 31.12.2024 и на 31.12.2023 – 0 тыс. руб.).

Обязательства Общества как гаранта по незамещенным еврооблигациям, зарегистрированным в иностранном периметре, рассматриваются как условное обязательство, исходя из оценки вероятности уменьшения экономических выгод (на 31.12.2025 в размере 151 435 312 тыс. руб. на 31.12.2024 – 219 208 128 тыс. руб., на 31.12.2023 – 179 212 035 тыс. руб.). В рамках гарантии Общества по незамещенным еврооблигациям, зарегистрированным в иностранном периметре, к Обществу предъявлены иски по состоянию на 31.12.2025 на общую сумму 1 067 157 тыс. руб.

#### **10. Информация о связанных сторонах**

К связанным сторонам Общества относятся аффилированные лица в соответствии с законодательством РФ:

дочерние организации/резиденты Российской Федерации;  
иностранные дочерние организации/нерезиденты Российской Федерации;  
организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты Российской Федерации;  
иностранные организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты Российской Федерации;

члены совета директоров;

единоличный исполнительный орган.

Общество не участвует в совместной деятельности и в пенсионных фондах, действующих в интересах работников Общества.

Головной организацией группы лиц, к которой принадлежит Общество, является Общество.

Единственным акционером Общества является Российская Федерация.

Информация об операциях Общества со связанными сторонами, в которых Общество выступает в качестве исполнителя (предоставляющей стороны), представлена в таблице.

Информация об операциях Общества со связанными сторонами, в которых Общество выступает в качестве исполнителя (предоставляющей стороны)

Таблица 70 (тыс. руб.)

| Связанная сторона   | Содержание операции                   | На 31.12.2023 | Предоставление | Погашение    | На 31.12.2024 | Предоставление | Погашение    | На 31.12.2025 |
|---|---------------------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ             | Предоставление займа                  | 28 258 365    | 64 916 285     | (39 594 800) | 53 579 850    | 13 255 003     | (4 805 570)  | 62 029 283    |
|   | Проценты по займу                     | 8 624 431     | 8 859 711      | (13 206 079) | 4 278 063     | 11 763 146     | (1 071 726)  | 14 969 483    |
|   | Услуги (аренда, комиссии и т.д.)      | 1 594 184     | 191 086        | (228 684)    | 1 556 586     | 2 695 067      | (2 795 257)  | 1 456 396     |
|   | Продажа по ДКП                        | 7 686 919     | 1 439 667      | (9 126 586)  | -             | 38 782         | (38 725)     | 57            |
| Дочерние организации / резиденты РФ                           | Уступка прав и требований по договору | 48 411 704    | 26 662 800     | (2 182 096)  | 72 892 408    | 17 437 600     | (15 104 385) | 75 225 623    |
|   | Предоставление займа                  | 4 359 508     | 8 325 250      | (7 334 654)  | 5 350 104     | 14 591 162     | (13 277 420) | 6 663 846     |
|   | Проценты по займу                     | -             | 1 491 930      | (1 491 930)  | -             | 357 088        | (357 088)    | -             |
|   | Дивиденды                             | 65 519 879    | 7 658 753      | (9 517 271)  | 63 661 361    | 26 121 728     | (20 506 736) | 69 276 353    |
| Иностранные организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ | Уступка прав и требований по договору | -             | -              | -            | -             | 16 178         | (16 178)     | -             |
|   | Предоставление займа (долл. США)      | 5 702 393     | 3 824 182      | (3 061 771)  | 6 464 808     | 375 263        | (1 866 408)  | 4 973 663     |
|   | Проценты по займам (долл. США)        | 476 527       | 485 599        | (95 414)     | 866 712       | 326 375        | (275 117)    | 917 970       |
|   | Предоставление займа (долл. США)      | 22 092 005    | 6 175 287      | (3 221 568)  | 25 045 724    | 1 491 212      | (13 322 710) | 13 214 226    |
| Иностранные дочерние организации / резиденты РФ               | Проценты по займам (долл. США)        | 1 527 605     | 1 583 615      | (307 416)    | 2 803 805     | 1 002 848      | (1 798 922)  | 2 007 731     |

| Связанная сторона | Содержание операции         | На 31.12.2023 | Предоставление | Погашение   | На 31.12.2024 | Предоставление | Погашение   | На 31.12.2025 |
|-------------------|-----------------------------|---------------|----------------|-------------|---------------|----------------|-------------|---------------|
|                   | Предоставление займа (Евро) | 9 935 680     | 2 376 629      | (2 076 971) | 10 235 338    | 1 280 889      | (3 217 657) | 8 298 570     |
|                   | Проценты по займам (Евро)   | 754 503       | 634 716        | (282 674)   | 1 106 545     | 527 070        | (398 133)   | 1 235 482     |
|                   | Предоставление займа (руб.) | 1 209 960     | -              | (614 931)   | 595 029       | -              | (595 029)   | -             |
|                   | Проценты по займам (руб.)   | 6 637         | 1 79 614       | (182 102)   | 4 149         | 49 895         | (54 044)    | -             |

Информация об инвестициях в аренду по договорам неоперационной (финансовой) аренды, заключенным со связанными сторонами – резидентами РФ (арендаторы), представлена в таблице.

Таблица 71 (тыс. руб.)

| Наименование показателя/связанная сторона   | На 31.12.2025       | На 31.12.2024       | На 31.12.2023       |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Валовая инвестиция в аренду всего, в том числе</b>   | <b>42 049 326</b>   | <b>44 153 218</b>   | <b>41 303 644</b>   |
| Дочерние организации резиденты РФ   | 39 210 942          | 42 042 329          | 41 164 246          |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ   | 2 838 383           | 2 110 889           | 139 398             |
| <b>Незаработанный процентный доход всего, в том числе</b>   | <b>(20 540 207)</b> | <b>(23 446 701)</b> | <b>(21 348 362)</b> |
| Дочерние организации резиденты РФ   | (20 093 544)        | (22 742 861)        | (21 314 475)        |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ   | (446 663)           | (703 840)           | (33 887)            |
| <b>Чистая инвестиция в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки всего, в том числе</b> | <b>21 509 118</b>   | <b>20 706 517</b>   | <b>19 955 282</b>   |
| Дочерние организации резиденты РФ   | 19 117 398          | 19 299 468          | 19 849 771          |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ   | 2 391 720           | 1 407 049           | 105 511             |
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>  | <b>(954 125)</b>    | <b>(52 756)</b>     | <b>(229 864)</b>    |
| Дочерние организации резиденты РФ   | (8 865)             | (24 438)            | (227 739)           |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ   | (945 260)           | (28 318)            | (2 125)             |
| <b>Чистая инвестиция в аренду</b>   | <b>20 554 994</b>   | <b>20 653 762</b>   | <b>19 725 418</b>   |
| Дочерние организации резиденты РФ   | 19 108 534          | 19 275 031          | 19 622 032          |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ   | 1 446 460           | 1 378 731           | 103 386             |

Информация об операциях Общества со связанными сторонами, в которых Общество выступает в качестве покупателя (получателя), представлена в таблице.

Информация об операциях Общества со связанными сторонами, в которых Общество выступает в качестве покупателя (получателя)

Таблица 72 (тыс. руб.)

| Связанная сторона                                 | Содержание операции                         | На 31.12.2023 | Предоставление | Погашение | На 31.12.2024 | Предоставление | Погашение | На 31.12.2025 |
|---|---|---------------|----------------|-----------|---------------|----------------|-----------|---------------|
| Дочерние организации / резиденты РФ               | Перевод аванса по ДЛ в связи с заменой ЛП   | (166 832)     | -              | 166 832   | -             | -              | -         | -             |
|   | Услуги, в т.ч. авансы                       | -             | (8 951)        | -         | (8 951)       | -              | 8 951     | -             |
| Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ | Услуги, в т.ч. авансы                       | (1 074)       | (2 788)        | 3 503     | (359)         | (17 098)       | 17 238    | (219)         |
|   | Перевод аванса по ДЛ в связи с заменой ЛП   | (186 969)     | -              | 186 969   | -             | -              | -         | -             |
| Иностранные дочерние организации / нерезиденты РФ | Неустойка по претензии                      | -             | (47 957)       | 47 957    | -             | -              | -         | -             |
|   | Услуги по хранению, транспортировке, оценке | -             | (2 243)        | 2 243     | -             | -              | -         | -             |

Информация о движении денежных средств между связанными сторонами представлена в таблице:

Таблица 73 (тыс. руб.)

| Наименование показателя   | Код  | За 2025      | За 2024 г.   |
|---|------|--------------|--------------|
| <b>Денежные потоки от текущих операций</b>  |      |              |              |
| Поступления   |      |              |              |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг  | 4111 | 3 250 430    | 10 246 279   |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей  | 4112 | 8 284        | 4 402        |
| от перепродажи финансовых вложений  | 4113 |              | 1 025 523    |
| прочие поступления  | 4119 | 231 628      | 8 035 953    |
| Платежи   |      |              |              |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги   | 4121 | (625)        | (2 627 175)  |
| прочие платежи  | 4129 | (558)        | -            |
| <b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>   |      |              |              |
| Поступления   |      |              |              |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)              | 4213 | 21 088 883   | 3 408 729    |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях          | 4214 | 13 886 357   | 9 320 019    |
| Платежи   |      |              |              |
| Приобретение акций (долей) в других организациях  | 4222 | (780 812)    | (43)         |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (30 692 603) | (40 238 706) |

Информации о выданных Обществом обеспечения по обязательствам связанных сторон представлена в таблице.

Таблица 74 (тыс. руб.)

| Должник  | Кредитор                     | Вид обеспечения | На 31.12.2025      | На 31.12.2024      | На 31.12.2023     |
|--|------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Дочерние организации резиденты РФ                  | Организации – резиденты РФ   | Поручительство  | 6 012 645          | 9 512 242          | 13 224 788        |
|  | Банки – резиденты РФ         | Поручительство  | -                  | 38 287 800         | 38 287 800        |
| Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ   | Организации – резиденты РФ   | Поручительство  | 9 586 172          | 7 083 991          | -                 |
|  | Банки – резиденты РФ         | Поручительство  | 107 677 859        | 68 532 619         | 31 289 475        |
| Организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты РФ | Организации – нерезиденты РФ | Гарантия        | 904 076            | 1 041 601          | 973 757           |
| <b>Итого</b>                                       |                              |                 | <b>124 180 752</b> | <b>124 458 253</b> | <b>83 775 820</b> |

К основному управленческому персоналу Общества относятся руководители (генеральный директор, первый заместитель генерального директора, заместители генерального директора и главный бухгалтер), члены совета директоров Общества.

В соответствии с совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 27.06.2025 № 197/214 вознаграждение членам совета директоров за 2024 г. составило 9 392 тыс. руб., указанные вознаграждения были выплачены в 2025 г.

В соответствии с совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 28.06.2024 № 272/217 вознаграждение членам совета директоров за 2023 г. составило 9 372 тыс. руб., также в соответствии с совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 27.04.2024 № 152/166 вознаграждение членам совета директоров за 2022-2023 г. составило 5 400 тыс. руб. В 2023 г. вознаграждение членам совета директоров не выплачивалось, указанные вознаграждения были выплачены в 2024 г.

В 2025 г. членам совета директоров возмещение расходов, связанных с исполнением ими функций членом совета директоров, не осуществлялось.

Информация о выплаченных краткосрочных вознаграждениях основного управленческого персонала представлена в таблице.

Таблица 75 (тыс. руб.)

| Вид вознаграждений                                      | За 2025 г.     | За 2024 г.     |
|---|----------------|----------------|
| Оплата труда,   | 218 359        | 197 172        |
| в т.ч НДФЛ  | 39 835         | 28 928         |
| Страховые взносы на обязательное социальное страхование | 36 371         | 32 506         |
| <b>Итого</b>  | <b>254 730</b> | <b>229 678</b> |

Информация о краткосрочных вознаграждениях основного управленческого персонала, подлежащих выплате в течении 12 месяцев после отчетной даты, представлена в таблице.

Таблица 76 (тыс. руб.)

| Вид вознаграждений                         | На 31.12.2025  | На 31.12.2024  | На 31.12.2023  |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Оценочное обязательство по отпускам        | 3 918          | 4 371          | 2 876          |
| Оценочное обязательство по вознаграждениям | 172 719        | 172 719        | 140 666        |
| <b>Итого</b>                               | <b>176 637</b> | <b>177 090</b> | <b>143 542</b> |

Долгосрочные вознаграждения в пользу основного управленческого персонала трудовыми договорами не предусмотрены.

Выплаты вознаграждений, не предусмотренные локальными нормативными актами Общества, трудовыми договорами или выплачиваемые за счет средств специального назначения или целевых поступлений, а также оплата обучения в личных интересах и иные выплаты (в том числе в натуральной форме) в личных интересах основного управленческого персонала в 2025 г. и в 2024 г. не осуществлялись.

В 2025 г. среднемесячный размер оплаты труда работников Общества составил 243 тыс. руб. (в 2024 г. – 230 тыс. руб.), среднемесячная оплата труда основного управленческого персонала – 1 320 тыс. руб. (в 2024 г. – 1 511 тыс. руб.).

Соотношение в уровнях оплаты труда 10 % работников с наиболее низкой оплатой труда и 10 % работников с самой высокой оплатой труда по отношению к заработной плате всех сотрудников Общества составляет 3,93 % и 26,27 % соответственно (в 2024 г. – 3,85 % и 27,34 % соответственно).

### **11. Вознаграждение аудиторской организации**

Информация о величине выплаченного (подлежащего выплате) аудиторской организации Общества вознаграждения за проведение аудита бухгалтерской отчетности

Общества, являющегося общественно значимой организацией в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», за 2025 год, а также о величине выплаченных (подлежащих выплате) этой же аудиторской организации вознаграждений за оказание сопутствующих аудиту услуг, оказанных в 2025 г., представлена в таблице.

Таблица 77 (тыс. руб.)

| Наименование услуги  | Размер вознаграждения выплаченного в 2025 году с учетом НДС (20%) | Размер подлежащего выплате вознаграждения с учетом НДС (22%) | Общая величина вознаграждения с учетом НДС |
|--|---|--|--|
| Оказание услуг по проведению обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год | 2 755   | 2 755  | 5 510                                      |
| Оказание сопутствующих аудиту услуг  | 1 560   | -  | 1 560                                      |
| <b>Итого:</b>  | <b>4 315</b>  | <b>2 755</b>   | <b>7 070</b>                               |

## 12. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

### Страновые и региональные риски

#### Страновые риски

Политическая ситуация в Российской Федерации стабильна. Однако в связи с геополитической напряженностью в мире риски дестабилизации политической ситуации возрастают.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения национальной экономики России в целом и финансового положения Общества в частности.

Общество рассматривает введение чрезвычайного положения и проведение крупномасштабных забастовок как вероятные события, но риск от их наступления оценивает как низкий.

Указанные риски могут существенно ограничить доступ Общества к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности и платежеспособности клиентов ГТЛК, что, в свою очередь, может привести к снижению темпов роста лизингового портфеля и рентабельности ГТЛК. Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы (риски):

- Колебания в мировой экономике и экономическая нестабильность в РФ;
- Политическая и государственная нестабильность;
- Недостаточная развитость российской банковской системы;
- Санкционные и логистические ограничения.

Стабильность и развитие российской экономики, во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации и органами власти регионов. Реализация большого количества государственных программ и национальных проектов в области развития транспортной отрасли страны, участником которых является АО «ГТЛК», также обеспечивает дополнительные возможности для развития лизинговой деятельности в транспортном секторе экономики.

По оценке Росстата, в 2025 г. ВВП России увеличился на 1,0% и составил 213 515,8 млрд. руб.

Объем Фонда национального благосостояния (ФНБ) на 01.01.2025 составил 11,88 трлн руб. или 6,2% прогнозного ВВП.

В 2025 г. АКРА подтвердило кредитный рейтинг ГТЛК и ее облигаций на уровне AA-(RU). 31 октября 2024 года Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) повысило АО «ГТЛК» ESG-рейтинг с уровня ESG-4 (ESG-AA) (ESG-B — по шкале, действовавшей до 25.03.2024) до уровня ESG-3 (ESG-AA), что соответствует очень высокой оценке в области экологии, социальной ответственности и управления.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. В силу достаточно высокой географической экспансии Общество не рассматривает риски, связанные с географическими особенностями как существенные негативные факторы. Наряду с этим Общество не исключает возможные негативные последствия для себя в случае возникновения техногенных катастроф в одном из регионов его деятельности. Влияние особенностей отдельных регионов на деятельность Общества в целом незначительно и учитывается руководством Общества в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

### Региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Тюменской области, Ямало-Ненецком автономном округе, в г. Салехард и имеет одно обособленное подразделение, расположенное в г. Москва. Основной штат сотрудников и основной объем бизнес-процессов проходят через данное обособленное подразделение, которое имеет выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является большая стабильность относительно других регионов Российской Федерации.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод

о том, что макроэкономическая среда региона позитивным образом сказывается на деятельности Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков. Хотя, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с геополитической нестабильностью в мире, кризисными явлениями на мировых финансовых рынках, санкционным давлением.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Общества. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность и доходы Общества, Общество предполагает незамедлительную реакцию и принятие мер по максимальному снижению возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионах на бизнес Общества.

В случае возникновения вышеперечисленных рисков, Общество предпримет все возможные меры по устранению сложившихся негативных изменений. В целях минимизации влияния данных рисков Общество осуществляет необходимые мероприятия и учитывает данные негативные факторы при ведении своей основной деятельности.

**Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность**

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Тюменской области, Ямало-Ненецком автономном округе, в г. Салехард и имеет одно обособленное подразделение, расположенное в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва), где сконцентрирован основной штат сотрудников и основной объем бизнес-процессов. Риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и проведения массовых забастовок в г. Москва оцениваются Обществом как незначительные.

Москва относится к наиболее экономически и политически стабильным регионам, не граничащим непосредственно с зонами военных конфликтов,

а также с регионами, в которых высока опасность забастовок и введения чрезвычайного положения. В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Общества, АО «ГТЛК» намерена пересматривать свое региональное присутствие в пользу более благоприятных для ведения бизнеса регионов.

**Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т. п.**

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Тюменской области, Ямало-Ненецком автономном округе, г. Салехард и имеет одно обособленное подразделение, расположенное в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва). Основной штат сотрудников

и основной объем бизнес-процессов осуществляется через обособленное подразделение, расположенное в г. Москва. Географические особенности региона таковы, что он не подвержен стихийным бедствиям (в том числе ураганы, наводнения, землетрясения и пр.), кроме, пожалуй, лесных пожаров. Москва связана автомобильными, железнодорожными и воздушными путями со всеми регионами России, а также мира, что сводит риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города к минимуму.

Имущество, принадлежащее Обществу и переданное в лизинг, застраховано, поэтому риски финансовых потерь, связанные с возникновением стихийных бедствий, можно рассматривать как минимальные.

В случае негативного развития ситуации в российской экономике, а также в случае наступления форс-мажорных обстоятельств (военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок, стихийных бедствий в России в целом или в отдельно взятом регионе) или в случае возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью отдельного региона (нескольких регионов) Обществом предусмотрена реализация мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия внешних факторов.

**Отраслевые риски**

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг в сфере финансовой аренды (лизинга), операционной аренды.

С учетом задачи Общества – реализация государственных интересов в сфере транспорта – профильными направлениями предоставления лизинговых услуг Обществом являются:

услуги лизинга авиационной техники,  
услуги лизинга железнодорожной техники, включая пассажирский подвижной состав и высокоскоростные поезда,  
услуги лизинга водного транспорта и портового оборудования,  
услуги лизинга автомобильного пассажирского транспорта,  
услуги лизинга дорожно-строительной и дорожно-эксплуатационной техники, коммунальной техники,  
осуществление лизингового финансирования проектов транспортной инфраструктуры, включая строительство транспортно-логистических комплексов,  
осуществление лизингового финансирования проектов по приобретению высокотехнологичного оборудования, включая телекоммуникационное цифровое оборудование (с программным обеспечением), программно-аппаратных комплексов (с программным обеспечением), автономных систем, в т.ч. беспилотных авиационных систем, спутниковых аппаратов.

Общество осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Общества, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Среди наиболее существенных рисков, относящихся к деятельности Общества, которые могут вызвать ухудшение ситуации в отрасли и повлиять на результаты деятельности Общества, можно указать следующие:

санкционные риски, влияющие на ограничение возможностей привлечения капитала, заключения сделок и расчетов с иностранными партнерами, поставок оборудования и комплектующих, ограничивающие рынки сбыта, повышающие угрозы для транспортных активов ГТЛК в части логистических маршрутов;

риски, связанные с изменением макроэкономической ситуации, в т. ч. сокращение объемов грузопотока/пассажиропотока, замедление темпов грузооборота, снижение экспортных потоков, трансформация логистических цепочек, изменение рыночных ставок аренды, что приводит к снижению платежеспособности клиентов, ограничению рыночного спроса на лизинговые услуги;

процентные риски по причине достаточно высокого уровня Ключевой ставки Банка России и стоимости привлекаемого финансирования и ограничивающие возможности достижения запланированных показателей маржинальности проектов;

риски, связанные с инфляцией, влияющие на удорожание стоимости имущества и снижающие рыночный спрос на лизинговые услуги, а также способные повлиять на платежеспособность клиентов;

риски, связанные с усилением конкуренции на рынке и возможным ростом финансовых возможностей основных конкурентов Общества, что снижает возможности привлечения новых клиентов на выгодных условиях для Общества и повышает риск недостижения запланированных показателей нового бизнеса;

риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора, влияющие на ограничение возможностей привлечения заемного капитала;

риски, связанные с колебанием валютных курсов, влияющие на достижение запланированных показателей доходности.

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение парка железнодорожных вагонов, воздушных судов, водного транспорта, автопарка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли

позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства. Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием.

Общество уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизма их минимизации. Чтобы привлечь наиболее конкурентоспособное финансирование, Общество планирует демонстрировать кредиторам эффективную работу на рынке предоставления лизинговых услуг и высокий уровень управления рисками. Минимизация риска снижения спроса на лизинговые услуги на макроуровне может быть обеспечена долгосрочным поступлением платежей по имеющимся договорам лизингового портфеля.

В части укрепления позиций на рынке, Общество, как один из государственных инструментов реализации транспортной стратегии Российской Федерации, участвует в реализации государственных программ по поддержке следующих направлений транспортной отрасли:

- модернизация автомобильного пассажирского транспорта;
- развитие региональной авиации, в т. ч. путем выполнения государственных программ;
- развитие лизинга водного транспорта, в том числе пассажирского, развитие паромного сообщения;
- развитие транспортных инфраструктурных проектов;
- развитие лизинга высокотехнологичного оборудования, включая телекоммуникационное цифровое, программно- аппаратные комплексы, автономные системы в т.ч. беспилотные авиационные системы, спутниковые аппараты;
- строительство высокоскоростных поездов для магистрали «Москва-Санкт-Петербург»;
- выполнение федеральных целевых программ.

В Обществе отработана система управления как общими рисками, характерными для любой финансово-хозяйственной деятельности, так

и специфическими (инвестиционными) рисками, присущими именно лизинговым операциям. От имущественных рисков и рисков невыполнения продавцом договорных обязанностей Общество в достаточной степени законодательно защищено. Несмотря на то, что имущественный риск ложится на лизингополучателя, управление и контроль за его действиями по минимизации риска все равно осуществляет Общество.

В зависимости от типа сделки применяются следующие способы снижения рисков, позволяющие реализовывать сложно структурируемые лизинговые проекты:

- установление кредитных лимитов на лизингополучателей;
- рейтингование клиентов;
- диверсификация заемных инструментов, устранение зависимости от ограниченного круга кредиторов;
- балансирование графиков обслуживания долга (кредитов, облигаций) и графиков поступления лизинговых платежей;
- диверсификация рисков путем распределения инвестиционного портфеля между различными типами предметов лизинга;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта;
- разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями;
- принятие различных видов обеспечения: банковских гарантий, поручительств, залога имущества в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам;
- контроль ликвидности и формирование необходимого буфера ликвидности

В целях минимизации рисков Общество принимает все меры для предварительного анализа и последующего мониторинга финансового положения лизингополучателей, на которое может влиять изменение процентных ставок.

Страхование позволяет перенести на страховщика часть имущественных рисков, которые могут возникнуть в процессе лизинговой деятельности. Одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение. При реализации лизинговых сделок также анализируются риски, связанные со случаями гибели, утраты или порчи имущества, не относящиеся к страховым. Для таких ситуаций Общество тщательно регламентирует действия лизингополучателя, т.е. фактически оказывает предприятию профессиональную руководящую поддержку, что выгодно всем договаривающимся сторонам.

Важно отметить, что у Общества отработана система оперативной оценки рисков. Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля – защита интересов инвесторов и акционеров. Правильная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

### **Финансовые риски**

К основным финансовым рискам, которым может быть подвержено Общество, относятся:

- кредитный риск;
- риск изменения процентных ставок;
- валютный риск;
- инфляционный риск.
- риск ликвидности.

### **Кредитный риск**

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска: чистая прибыль.

Деятельность Общества подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Обществом по заключенной сделке или вследствие неисполнения контрагентом обязательств, надлежащее исполнение которых обеспечивается соответствующим обязательством Общества.

Обществом успешно применяется система управления рисками и внутреннего контроля, в рамках которой для снижения кредитного риска используются следующие способы:

лимитирование риска на контрагента, отрасль и вид имущества в соответствии с принятым советом директоров лимитами и ограничениями по кредитному и имущественному риску; финансирование сделок, контрагентами по которым являются финансово-устойчивые лизингополучатели, отбор которых осуществляется, в том числе по итогам проводимого анализа финансового положения лизингополучателя, его деловой репутации на рынке, перспектив развития, а также оценки проекта и его окупаемости;

реализация сделок в соответствии с целевыми федеральными программами, национальными проектами, в рамках которых предполагается участие государственного финансирования, что значительно снижает кредитный риск;

структурирование сделок, в том числе их усиление за счет дополнительного обеспечения в виде залога, банковских гарантий, поручительств, получение соглашений о безакцептном списании денежных средств с расчетного счета лизингополучателя, заключение договоров обратного выкупа, приобретаемого в рамках лизинговой сделки имущества с поставщиками;

проведение ежеквартального мониторинга финансового состояния действующих лизингополучателей и факторов рисков, влияющих на их финансовое состояние, с целью предупреждения возможных проблем с платежеспособностью клиента и принятие дополнительных мер по нивелированию кредитных рисков;

осуществление активной работы по взысканию просроченной дебиторской задолженности, ведение претензионно-исковой работы;

регулярный мониторинг рынков, изменения грузо- и пассажирооборота, ставок, доходности на рынках авиа, ж/д, водного транспорта и проч. рынков, на которых осуществляют свою деятельность клиенты Общества, тестирование портфеля на устойчивость к изменяющимся рыночным факторам;

мониторинг исполнения финансовых моделей, соблюдения доходности на капитал в рамках гос. программ;

рейтингование клиентов,

создание резервов под обесценение.

Общество проводит систематический мониторинг кредитного качества лизингового портфеля, классифицируя дебиторскую задолженность лизингополучателей в две категории: «текущая» и «проблемная». Помимо этого, Общество использует консервативную политику резервирования и создает резервы на возможные потери по всему портфелю, с учетом оценки влияния всей совокупности рисков на лизингополучателей и минимизации своих потерь в будущем.

Кроме того, Общество организует аудит годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, а также обзорные проверки промежуточной финансовой отчетности (МСФО) с привлечением аудитора, утвержденного советом директоров общества. Рекомендации, данные аудитором (при их наличии) учитываются Обществом при оценке кредитного риска.

#### **Риск изменения процентных ставок**

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска: процентные расходы, чистая прибыль.

В 2023 году Центральный банк Российской Федерации неоднократно менял уровень ключевой ставки, повысив ключевую ставку с 8,5% на начало года до уровня 16% с 18 декабря 2023 г., который был сохранен до конца 2023 года.

В 2024 году также ключевая ставка ЦБ РФ несколько раз повышалась и к концу года достигла уровня 21%.

В 2025 году ЦБ РФ постепенно снижал ключевую ставку до 16 % в конце года.

Инфляция в 2025 году (годовая) составила 5,59%, базовый индекс потребительских цен составил 5,44%.

Общество работает над минимизацией возможных последствий влияния процентного риска на основной бизнес путем:

прогнозирования, контроля и управления открытой процентной позицией;

диверсификации портфеля обязательств путем включения в него инструментов с гарантированной доходностью (облигационные заимствования с фиксированной ставкой, кредитные договоры с фиксированной ставкой);

поддержания сбалансированности активов и обязательств по графикам привлечения и гашения, типам и уровню ставок;

хеджирования процентного риска (при наличии инструментов).

Общество принимает участие в программах финансирования ряда направлений транспортной отрасли на льготных условиях за счет средств федерального бюджета, и Фонда национального благосостояния России, предоставляемых Обществу для реализации данных проектов, что также минимизирует процентный риск ГТЛК.

### **Валютный риск**

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска: прочие доходы/расходы, чистая прибыль.

Общество в своей деятельности подвержено риску изменения валютных курсов, в связи с тем, что в его активах и обязательствах имеют место лизинговые сделки, кредиты и облигации в различных валютах. Для минимизации вышеуказанных рисков Общество строит свою деятельность преимущественно таким образом, чтобы платежи по лизинговым сделкам осуществлялись в валюте привлеченного финансирования.

### **Инфляционный риск**

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска: проценты к уплате, управленческие расходы, прочие операционные расходы, чистая прибыль.

Анализ деятельности Общества за предшествующие периоды показал, что инфляция существенно не влияет на поступление выручки от лизинговой деятельности. Общество не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Общества в перспективе не представляется значительным и не прогнозируется при составлении финансовых планов Общества.

### **Риск ликвидности**

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска: расчеты по кредитам и займам, проценты к уплате, чистая прибыль.

Риск ликвидности предполагает под собой риск образования убытков вследствие неспособности компании обеспечить своевременное выполнение своих финансовых обязательств перед клиентами и контрагентами. Риск ликвидности главным образом обусловлен несвоевременным исполнением обязательств одним или несколькими контрагентами и невозможностью привлечения инвестиций на запланированных условиях в запланированном объеме, а также возникновением непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения компанией своих финансовых обязательств.

Для управления ликвидностью Общество осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

К основным методам минимизации риска ликвидности, используемым Обществом, относятся:

ежедневный контроль платежной позиции;

прогноз уровня ликвидности с учетом различных сценариев развития событий;

приведение в соответствие сроков действия договоров лизинга со сроками действия кредитных договоров (в случае, если кредитный договор заключается для финансирования отдельной сделки);

диверсификация активов и пассивов;

формирование буфера ликвидности;

контроль коллегиальным органом процесса управления риском ликвидности.

Для минимизации риска ликвидности Обществом проводятся мероприятия по наращиванию запаса текущей ликвидности путем увеличения доли инструментов открытого рынка (облигаций) в пассиве Общества.

### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Репутация является одним из важнейших нематериальных активов и важным конкурентным преимуществом компании. Репутация компании влияет на уровень рентабельности бизнеса, а также на вероятность успешного воплощения стратегических планов компании.

Репутационный риск – это риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом. Репутационные риски заключаются в вероятности отклонения репутации организации от ожидаемого уровня.

Основной причиной ухудшения репутации является недостаточный риск-менеджмент /compliance, который проявляется в несоответствии и/или несоблюдении требований законодательства, нормативных документов, правил и стандартов надзорных органов, отраслевых ассоциаций, кодексов поведения.

В деятельности Общества существует вероятность возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Репутационный риск является незначительным для Общества в связи с регулярными мероприятиями и контрольными процедурами по предотвращению и минимизации данного риска. На снижение уровня репутационного риска также оказывает влияние действующая в Обществе Антикоррупционная политика. В целях поддержания деловой репутации Общество:

обеспечивает своевременные расчеты с клиентами и контрагентами;

осуществляет контроль над достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;

контролирует действия сотрудников, которые могут нанести ущерб деловой репутации Общества;

поддерживает положительный имидж в средствах массовой информации и сети Интернет;

проводит благотворительные акции и спортивные мероприятия с символикой Общества;

проходит аудит годовой отчетности в одной из наиболее компетентных аудиторских компаний.

### **Правовые риски**

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью АО «ГТЛК», в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует АО «ГТЛК» (подконтрольные организации, имеющие для нее существенное значение).

Для деятельности Общества характерны отдельные правовые риски, в том числе:

риски, связанные с изменением валютного законодательства;  
риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах;  
риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин;  
риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности АО «ГТЛК» (подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов.

риски, связанные с вступлением в силу нормативных правовых актов Российской Федерации, устанавливающих временные экономические меры в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций.

риски, связанные с невозможностью своевременного получения юридических консультаций и организации эффективной судебной защиты интересов Общества на территории некоторых государств в связи с действующими в отношении Общества мерами ограничительного характера, введенными Соединенными Штатами Америки, ЕС, Великобританией и Швейцарской Конфедерацией.

В результате этих факторов даже самые активные усилия по соблюдению российского законодательства могут не всегда приводить к полному исключению правовых рисков для Общества. Все вышеперечисленные недостатки, также, могут повлиять на способность Общества обеспечить соблюдение своих прав по договорам, а также защититься от необоснованных исков со стороны других лиц.

ГТЛК предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий возникновения нижеперечисленных рисков.

Для нейтрализации рисков ГТЛК предпринят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действиям Группы при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных мер, соответствующих возникшим событиям, затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ГТЛК не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ГТЛК.

#### **Риски, связанные с изменениями валютного законодательства:**

##### ***На рынке Российской Федерации:***

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее в настоящем пункте – «Закон»). В целом Закон направлен на либерализацию валютного регулирования в России путем ограничения полномочий регулирующих органов и снижения административных барьеров для осуществления валютных операций, либерализацию движения капитала.

При этом, законодательством РФ предусмотрена существенная ответственность компаний, осуществляющих валютные операции, за их возможное несоответствие формальным законодательным требованиям, и невозможно полностью исключить вероятность предъявления органами валютного контроля тех или иных претензий к Обществу.

Изменение валютного регулирования также может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с российскими и иностранными контрагентами, предусматривающими необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам). Вместе с тем основная часть услуг Общества оказывается на внутреннем рынке Российской Федерации, и цены на услуги устанавливаются в валюте Российской Федерации.

В случае привлечения финансирования в валюте, отличной от валюты Российской Федерации, «ГТЛК» стремится построить свою деятельность таким образом, чтобы лизинговые (арендные) платежи осуществлялись в привязке к валюте, соответствующей валюте своих обязательств. В связи с этим Общество в меньшей степени подвержено рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля.

В целом, для минимизации правовых рисков, связанных с применением норм валютного законодательства РФ, Общество активно взаимодействует с банками, выступающими агентами валютного контроля, регулярно отслеживает изменения российского валютного законодательства, и строит свою деятельность в строгом соответствии с его актуальными требованиями.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Поскольку в настоящее время Общество в основном ведет свою деятельность на внутреннем рынке, правовые риски, связанные с деятельностью за пределами Российской Федерации, являются несущественными для ГТЛК. В случаях привлечения финансирования на внешних рынках Общество может быть подвержена рискам, изменения валютного законодательства иностранных государств. Общество предпринимает все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями иностранного законодательства.

**Риски, связанные с изменениями законодательства о налогах и сборах:**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства о налогах и сборах применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена фискальными органами.

Налоговыми органами предпринимаются меры по внедрению механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти меры включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Однако влияние внешнеполитических факторов, связанных с действиями отдельных недружественных стран, фактически нивелировало активную деятельность налоговых органов по данному направлению.

*На рынке Российской Федерации:*

Законодательство о налогах и сборах подвергается частым изменениям, дополнениям и уточнениям, касающимся как общих вопросов налогообложения, так и порядка исчисления и уплаты отдельных налогов. Законы, вносящие изменения в Налоговый кодекс Российской

Федерации в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно, что затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков. В связи с реформированием налоговой системы для АО «ГТЛК» существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и осуществления налоговых выплат в объемах больше ожидаемых в связи с различным толкованием положений законодательства о налогах и сборах АО «ГТЛК» налоговых органов.

Несмотря на то, что АО «ГТЛК» выполняет требования налогового законодательства, осуществляет постоянный мониторинг изменений и дополнений, вносимых в законы и иные нормативные правовые акты, касающиеся налогообложения, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на деятельность, нельзя полностью исключать вероятность рисков предъявления АО «ГТЛК» налоговых претензий.

К фактору, влекущему появление рисков в вопросах налогообложения в 2026 году, можно отнести принятие Федерального закона от 28.11.2025 № 425-ФЗ "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации" в соответствии с которым с 1 января 2026 г. ставка НДС увеличивается с 20% до 22%. В случае указания в договорах, заключенных до 1 января 2026 г. твердой цены без возможности ее увеличения в связи с изменением ставки НДС исполнители по договорам, заключенным до введения в действие ставки НДС 22 %, окажутся в ситуации, когда будут вынуждены уплачивать в бюджет НДС по ставке 22 %, в то время как сами смогут применить вычет НДС только по ставке 20 % (предъявленный исполнителям по договорам с их поставщиками). Применение одним лицом разных ставок в отношении одной и той же операции нарушает принцип нейтральности НДС и приводит к дополнительному изъятию налоговых платежей.

АО «ГТЛК» как добросовестный налогоплательщик в условиях часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Правовые риски, связанные с деятельностью ГТЛК на внешнем рынке, незначительны, поскольку в настоящее время Общество в основном ведет свою деятельность на внутреннем рынке.

#### **Риски, связанные с изменениями правил таможенного контроля и таможенных пошлин:**

*На рынке Российской Федерации:*

Общество практически не осуществляет импорт оборудования, в связи с чем риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин для Общества незначительны. При осуществлении данных операций АО «ГТЛК» привлекает квалифицированных таможенных представителей (брокеров), для осуществления таможенной очистки товаров и уплаты таможенных пошлин и платежей в строгом соответствии с таможенным законодательством. В целом, ГТЛК внимательно следит за изменением требований таможенного законодательства Евразийского союза и Российской Федерации, в случае изменения данных правил предпримет все необходимые меры для соответствия новым требованиям.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Общество практически не осуществляет экспорт товаров и услуг, в связи с чем риск незначителен и не влияет на деятельность Общества. Но при осуществлении экспорта товаров и услуг в большем объеме ГТЛК мог бы быть подвержен рискам изменения правил

таможенного контроля и пошлин на внешних рынках. В этом случае будут предприняты все меры по предотвращению и контролю за рисками изменения таможенного регулирования.

**Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности АО «ГТЛК» (подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):**

*На рынке Российской Федерации:*

Основной вид деятельности АО «ГТЛК» (деятельность по финансовой аренде (лизингу) не требует лицензирования, поэтому на данный момент риски отсутствуют. Вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Общества, АО «ГТЛК» примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. ГТЛК не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природными ресурсами), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у нее таких прав.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Общество в настоящее время ведет свою деятельность на внутреннем рынке, в связи с чем риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, не являются существенными.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью АО «ГТЛК», которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует АО «ГТЛК» (подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение):

*На рынке Российской Федерации:*

**Риски, связанные с изменением судебной практики** по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует АО «ГТЛК», в настоящий момент не выявлены.

Общество осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых Конституционным Судом РФ, Верховным Судом РФ, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления своей деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем затронуть деятельность АО «ГТЛК». При этом данный риск в равной степени присущ любой отрасли, что позволяет оценить данный риск в качестве стандартного.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Деятельность Общества осуществляется на внутреннем рынке, в связи с чем риски, связанные с изменением судебной практики в зарубежных юрисдикциях, оцениваются АО «ГТЛК» как несущественные.

**Риски, связанные с вступлением в силу нормативных правовых актов Российской Федерации, устанавливающих временные экономические меры в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций (далее – контрсанкционные акты):**

Принятые контрсанкционные акты, а также принятие новых контрсанкционных актов, которые приводят к возникновению у ГТЛК дополнительных гражданско-правовых обязательств, могут привести к незапланированным расходам и отрицательно повлиять на финансовые показатели деятельности ГТЛК.

Общество проводит постоянный мониторинг публично обсуждаемых и принимаемых контрсанкционных актов, получает официальные разъяснения у регуляторов в целях их надлежащего исполнения, а также в целях планирования возможных расходов.

**Риски, связанные с невозможностью своевременного получения юридических консультаций и организации эффективной судебной защиты интересов АО «ГТЛК» на территории некоторых государств в связи с действующими в отношении Общества санкциями США, ЕС, Великобритании и Швейцарской Конфедерации.**

В отношении АО «ГТЛК» и некоторых компаний группы ГТЛК введены санкции США, Европейского Союза, Великобритании и Швейцарской Конфедерации, в соответствии с которыми, кроме прочего, все имущество АО «ГТЛК» и некоторых компаний группы ГТЛК, находящееся на территории США, Европейского Союза, Великобритании и Швейцарской Конфедерации, или во владении, или под контролем физических и юридических лиц США, Европейского Союза, Великобритании и Швейцарской Конфедерации подлежит блокировке, не может быть использовано и передано Группе ГТЛК. В связи с указанными ограничениями, а также мировой политической обстановкой большинство иностранных консультантов отказываются от предоставления ГТЛК консультаций, и представления их интересов в иностранных арбитражах и судах. Консультанты же, которые готовы оказывать юридические и иные услуги ГТЛК, должны получать специальные разрешения от местных органов власти на получение вознаграждения от ГТЛК на такие операции, что может занимать до нескольких месяцев. В силу указанных обстоятельств имеется риск невозможности своевременной качественной правовой защиты интересов ГТЛК и компаний группы ГТЛК на территории иностранных государств, которые ввели санкции против Группы ГТЛК.

**Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует АО «ГТЛК» (подконтрольные организации), имеющие для него существенное значение**

*На рынке Российской Федерации:*

По мнению руководства, на дату утверждения настоящего Проспекта не существует каких-либо текущих судебных разбирательств по имущественным требованиям в Российской Федерации, удовлетворение которых может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества.

*На рынках за пределами Российской Федерации:*

Общество надлежащим образом ведет мониторинг исков, поданных против Группы ГТЛК за пределами Российской Федерации, а также обеспечивает профессиональное юридическое представительство в судебных разбирательствах. Несмотря на наличие внешнеполитических факторов, связанных с действиями отдельных недружественных стран в рамках соблюдения санкционного законодательства, препятствующего доступу российских лиц к правосудию, Группа ГТЛК использует все имеющиеся способы правовой защиты в соответствии с применимым законодательством.

### **Стратегический риск**

Система управления рисками и внутреннего контроля Общества предусматривает анализ всех рисков, оказывающих влияние на выполнение целевых значений ключевых показателей эффективности (КПЭ), планирование мероприятий по их минимизации и контроль достижения поставленных в Долгосрочной программе развития (ДПР) целей. Уровень влияния рисков определяется через исполнение запланированных КПЭ и оценивается как умеренный.

Основой управления стратегическим риском Общества является планирование - как на уровне формируемой Долгосрочной программы развития, так и разрабатываемых Бизнес-

планов. Регулярный контроль за их выполнением позволяет оценивать влияние изменений конкурентной рыночной среды, а также последствия принятых управленческих решений и по результатам корректировать направления развития Общества, снижая вероятность возникновения и последствия влияния стратегического риска.

Система принятия решений Общества носит иерархический, распределенный и коллегиальный характер:

определяющие стратегию решения принимаются на уровне Совета директоров Общества;

решения по направлениям бизнеса принимаются коллегиальными органами, что обеспечивает снижение стратегических рисков.

### **Риски, связанные с деятельностью Общества**

#### **Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество**

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества. Однако Общество не исключает, что в ходе своей обычной деятельности может стать участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий.

#### **Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам компаний, входящих в Группу ГТЛК**

По мнению руководства Общества, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли.

#### **Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества**

Принимая во внимание долгосрочный характер сотрудничества, широкий спектр предоставляемых услуг, выгодные условия осуществления сделок, Общество полагает, что вероятность потери основных клиентов, на которых приходится более 10% от выручки Общества, незначительна.

### **Имущественные риски**

Ввиду специфики лизинговых сделок лизинговое финансирование является обеспеченным/частично обеспеченным имуществом в связи с наличием у Общества права собственности на предмет лизинга. Таким образом, существенное влияние на финансовую устойчивость Общества оказывает имущественный риск.

Обществом проводится грамотная политика по управлению имущественными рисками. Несмотря на то, что имущественный риск ложится на лизингополучателя, управление и контроль за его действиями по минимизации риска все равно осуществляет Общество (лизингодатель). При выборе предметов лизинга/аренды и формировании структуры портфеля предметов лизинга /аренды применяется методика проведения оценки имущественного риска. Применение данной методики позволяет обеспечить оптимальную диверсификацию портфеля и удерживать имущественный риск в пределах допустимой величины.

В качестве основных методов минимизации имущественного риска, используемых Обществом, следует обозначить: страхование, установка на имущество систем слежения и

блокировки, дополнительное обеспечение по сделке (поручительство, залог), регулярный мониторинг технического состояния предмета лизинга, в том числе с привлечением специализированных компаний, условий его эксплуатации, проведение выездных проверок имущества, ограничение территории его эксплуатации, механизм приемки-передачи предмета лизинга с участием поставщика, лизингополучателя и лизингодателя, внесение условий, снижающих риск, в договоры поставки (обязательства поставщика по выкупу имущества, заключение ремаркетинговых договоров с поставщиками и пр.), проведение юридической экспертизы на всех этапах лизинговой сделки, внедрение системы контроля за ключевыми индикаторами риска, внедрение систем мониторинга за передвижением, эксплуатацией и техническим состоянием имущества, структурирование лизинговой сделки с учетом оценки изменения рыночной стоимости предмета лизинга в течение срока лизинга.

При реализации лизинговых сделок также оцениваются риски возникновения убытков, связанных с потерей стоимости актива вследствие морального устаревания, износа, возникновения дополнительных расходов на восстановление технического состояния, гибели, невозможности реализации и других причин, не относящихся к страховым. В рамках расторгнутых договоров лизинга Общество проводит активную работу по оперативному изъятию имущества и его реализации/передачи в аренду в максимально короткие сроки.

Первый заместитель  
генерального директора

(По доверенности 77/833-н/77-2025-5-1199 от 25.12.2025г.  
МЧД №2 от 13.01.2026г.)

«25» марта 2026 г.



М.С. Кадочников