

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ  
ЧУВАШСКАЯ РЕСПУБЛИКА

ООО «Аудит Эффект»

428003, Чувашская Республика - Чувашия, город Чебоксары, Школьный проезд, дом 1

ИНН 2130217600 КПП 213001001 ОГРН 1202100002224 ОРНЗ 12006155068

тел: 8-927-858-45-89, 8 (8352)-37-49-17

e-mail: [auditeffekt@mail.ru](mailto:auditeffekt@mail.ru)

---

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой бухгалтерской отчетности

участнику

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**

**«НФК – СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

за 2025 год

г. Чебоксары, 2026 год

## Аудируемое лицо

№	Показатель	Значение показателя
1.	Организационно-правовая форма	Непубличные акционерные общества
2.	Сокращённое наименование	АО «НФК-СИ»
3.	Виды деятельности, предусмотренные Уставом	ОКВЭД (основной) 64.91 - Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу) Дополнительные коды ОКВЭД – 73.20, 64.99.4, 64.99.1, 64.99, 63.12, 62.03, 62.02, 62.01, 46.19, 46.18, 46.17, 46.16, 46.15, 46.14, 46.12, 46.11
4.	Юридический адрес	428001, Чувашская Республика, г. Чебоксары, пр. М. Горького, д. 5, корпус 2, помещение 1
5.	Фактический адрес	428001, Чувашская Республика, г. Чебоксары, пр. М. Горького, д. 5, корпус 2, помещение 1
6.	Дата регистрации	03.02.2022г
7.	ОГРН	1222100000704
8.	Уставный капитал	765 522 582 рублей
9.	ИНН/КПП	2130230136 / 213001001
10.	Идентификационный код ОКПО	53171109

## Аудиторская организация

№	Показатель	Значение показателя
1.	Полное наименование, юридический и фактический адреса, номера телефонов, факсов, адрес электронной почты	Общество с ограниченной ответственностью «Аудит Эффект»  <u>Юридический адрес:</u> 428003, Чувашская Республика - Чувашия, город Чебоксары, Школьный проезд, дом 1  <u>Почтовый адрес:</u> 428003, Чувашская Республика - Чувашия, город Чебоксары, Школьный проезд, дом 1  тел. 8 (8352) 37-49-17 адрес электронной почты: <a href="mailto:auditeffekt@mail.ru">auditeffekt@mail.ru</a>
2.	Свидетельство о государственной регистрации	Постановлено на учет в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации 11.03.2020 ОГРН 1202100002224
3.	Член некоммерческой саморегулируемой организации  Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» Включена в Реестр аудиторов и аудиторских организаций 13 мая 2020 года Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006155068

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности *Акционерного общества «НФК – Структурные инвестиции»* (ОГРН 1222100000704), 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 за 2025 год, отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерской отчетности за 2025 год, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение *Акционерного общества «НФК – Структурные инвестиции»* 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.

### Важные обстоятельства

Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках РФ. Резкое усиление геополитической напряженности привело к ограничению доступа к мировой финансовой системе, заморозке российских активов в западных банках и разрыву экономических связей посредством введения различных санкций.

В сложившихся условиях вероятность продолжения экономической деятельности в ближайшем будущем высока. Оценить последствия введенных и возможных новых санкций и сроки их прекращения в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Общество будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Резерв под обесценение чистых инвестиций в аренду сформирован в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (п. 38 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды») в отношении ожидаемых кредитных убытков.

Резервы под обесценение формировались с учетом текущих экономических и политических условий. При этом аудитор не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние на деятельность Общества эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг в будущие периоды.

### 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, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

<\*> В случае инициативного соблюдения аудиторской организацией/индивидуальным аудитором Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) возможно дополнительно включить указание на Кодекс СМСЭБ

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую отчетность**

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

При подготовке годовой 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор и подготовку годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 годовой 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 годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до них 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.

Директор ООО «Аудит Эффект»,  
член Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 22006156757



  
В.И. Волков

Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение,  
член Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 22006096942



Р.Р. Закирова

Аудиторская организация ООО «Аудит Эффект»  
428003, Чувашская Республика - Чувашия, город Чебоксары,  
Школьный проезд, дом 1  
ОРНЗ 12006155068

«16» марта 2026 года

**К Аудиторскому заключению прилагается:**

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года на 3-х листах;
- Отчет о финансовых результатах за 2025 год на 2-х листах;
- Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
  - Отчет об изменениях капитала за 2025 год на 3-х листах;
  - Отчет о движении денежных средств за 2025 год на 3-х листах;
  - Пояснения к бухгалтерской отчетности за 2025 год на 20-и листах.

**Бухгалтерская отчетность  
за 2025 г.**

Организация: Акционерное общество "НФК - СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ" по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН  
Организационно-правовая форма: Непубличные акционерные общества по ОКОПФ  
Форма собственности Частная собственность по ОКФС

53171109
2130230136
12267
16

Адрес в пределах места нахождения  
428034, Чувашская Республика - Чувашия, г.о. Город Чебоксары, г Чебоксары, пр-кт Максима Горького, дом 5, корпус 2, помещение 1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит  
ООО "Аудит Эффект"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации по ИНН  
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации по ОГРН

2130217600
1202100002224

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению  ДА  НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность  
Совет директоров Общества

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2025 г.**

Организация: Акционерное общество "НФК - СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ" по ОКПО  
Единица измерения тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2025
Форма по ОКУД		
Отчетная дата		
(число, месяц, год)		
53171109		
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>				
	Гудвил	1105	-	-	-
	Нематериальные активы	1110	764 622	764 659	764 697
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	149	187	-
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	14 804	-
	Финансовые вложения	1170	2 422 962	1 322 438	1 043 724
	Отложенные налоговые активы	1180	635 506	355 115	163 002
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	3 823 239	2 457 203	1 971 423
	<b>II. Оборотные активы</b>				
	Запасы	1210	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	342
	Дебиторская задолженность	1230	450 249	206 288	181 990
	в том числе:				
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные	1250	2 089	8 704	137 931

В том числе:					
Касса			-	-	1
Прочие оборотные активы	1260		-	-	-
Итого по разделу II	1200	452 338	214 992	320 263	
<b>БАЛАНС</b>	1600	4 275 577	2 672 195	2 291 686	

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>				
	Уставный капитал	1310	765 523	765 523	765 523
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	782	782	782
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с законодательством		782	782	782
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	184 037	137 596	132 107
	Итого по разделу III	1300	950 342	903 901	898 412
	<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>				
	Заемные средства	1410	2 599 131	1 373 366	909 968
	Отложенные налоговые обязательства	1420	498 857	301 188	155 326
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	3 097 988	1 674 554	1 065 294
	<b>V. Краткосрочные обязательства</b>				
	Заемные средства	1510	171 478	4 461	259 285
	Кредиторская задолженность	1520	55 680	89 253	68 633
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	89	26	62
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	227 247	93 740	327 980
	<b>БАЛАНС</b>	1700	4 275 577	2 672 195	2 291 686

Директор

(наименование должности)

(подпись)

Иванова Ирина Геннадьевна

(расшифровка подписи)

24 февраля 2026 г.



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

Организация: Акционерное общество "НФК - СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"  
 Единица измерения тыс. руб. \_\_\_\_\_

Форма по ОКУД	Коды		
	0710002		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	53171109		
по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Выручка	2110	31 043	251 978
	Себестоимость продаж	2120	(14 586)	(224 823)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	16 457	27 155
	Коммерческие расходы	2210	(373)	(1 922)
	Управленческие расходы	2220	(8 984)	(6 425)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 100	18 808
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	392 665	87 309
	Проценты к уплате	2330	(354 676)	(166 018)
	Прочие доходы	2340	51 540	63 150
	Прочие расходы	2350	(132 911)	(44 010)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(36 282)	(40 761)
	Налог на прибыль организаций	2410	82 723	46 250
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	82 723	46 250
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	46 441	5 489



Отчет об изменениях капитала  
за 2025 г.

Коды	0710004	
Форма по ОКУД	31	12
Отчетная дата	2025	
(число, месяц, год)		
по ОКПО	53171109	
по ОКЕИ	384	

Организация: Акционерное общество "НФК - СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"  
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	765 523	-	-	-	782	132 107	898 412
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	765 523	-	-	-	782	132 107	898 412

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2024 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	5 489	5 489
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением реорганизации юридического лица (дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г.	3250	765 523	-	-	-	782	137 596	903 901
	На 31 декабря 2024 г.	3200	765 523	-	-	-	782	137 596	903 901
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3201	765 523	-	-	-	782	137 596	903 901

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2025 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	46 441	46 441
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	3300	765 523	-	-	-	782	184 037	950 342



Директор  
(наименование должности)  
*(подпись)*

Иванова Ирина Геннадьевна  
(расшифровка подписи)

24 февраля 2026 г.

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

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

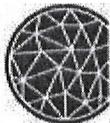
Коды		
0710005		
31	12	2025
53171109		
384		

Организация: Акционерное общество "НФК - СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"  
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
	Поступления - всего	4110	75 510	150 139
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	14	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	66 656	106 380
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	37 653
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	8 840	6 106
	Платежи - всего	4120	(294 736)	(193 141)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(44 047)	(89 599)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 658)	(1 630)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(242 078)	(99 149)
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	прочие платежи	4129	(6 953)	(2 763)
	<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	4100	(219 226)	(43 002)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
	Поступления - всего	4210	80 945	195 837
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	13 841	186 295
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	67 104	9 542
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(1 103 579)	(502 084)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(218 579)	(47 084)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	(885 000)	(455 000)
	<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	4200	(1 022 634)	(306 247)
	<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
	Поступления - всего	4310	4 550 812	2 123 562
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	1 403 452
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	35 000	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	1 371 085	659 110
	прочие поступления	4319	3 144 727	61 000





Акционерное общество  
**НФК СТРУКТУРНЫЕ  
ИНВЕСТИЦИИ**

Акционерное общество «НФК – Структурные инвестиции» (АО «НФК-СИ»);  
Адрес: 428034, Чувашская Республика,  
г. Чебоксары, пр. М. Горького, д. 5, корп. 2, пом. 1  
тел./факс: 8 (8352) 62-33-73

ИНН/КПП 2130230136/213001001.  
Филиал «Нижегородский» АО «АЛЬФА-БАНК»  
г. Нижний Новгород  
р/с 40701810229040000060  
БИК 042202824  
к/с 30101810200000000824

**Пояснения к бухгалтерской отчетности  
акционерного общества «НФК – Структурные инвестиции» за 2025 год**

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество «НФК-Структурные инвестиции» (основной государственный регистрационный номер 1222100000704) зарегистрировано 03.02.2022 года в результате реорганизации в форме преобразования Общества с ограниченной ответственностью «НФК-Структурные инвестиции» (решение единственного участника Общества №4 от 07.10.2021 г). ООО «НФК-Структурные инвестиции» учреждено Решением единственного учредителя № 1 от 19 декабря 2018 года и зарегистрировано в ИФНС по г. Чебоксары 24 декабря 2018 года (основной государственный регистрационный номер 1182130013669).

21 февраля 2022г. Банком России зарегистрирован выпуск обыкновенных именных акций Акционерного общества «НФК- Структурные инвестиции» номинальной стоимостью одной акции 1 (Один) рубль в количестве 765 522 582 (Семьсот шестьдесят пять миллионов пятьсот двадцать две тысячи пятьсот восемьдесят две) штуки на общую сумму 765 522 582 (Семьсот шестьдесят пять миллионов пятьсот двадцать две тысячи пятьсот восемьдесят два) рубля.

Размер уставного капитала Общества на дату 31 декабря 2025 г составляет 765 522 582 (Семьсот шестьдесят пять миллионов пятьсот двадцать две тысячи пятьсот восемьдесят два) рубля. По состоянию на дату составления настоящих пояснений доли в уставном капитале Общества распределены следующим образом:

- доля в размере 97,6 % номинальной стоимостью 747 325 746 (Семьсот сорок семь миллионов триста двадцать пять тысяч семьсот сорок шесть) рублей учитывается на счете владельца Общества с ограниченной ответственностью «Пионер-Лизинг» (ООО «Пионер-Лизинг», ОГРН: 1052128050479, ИНН: 2128702350);

- доля в размере 2,4 % номинальной стоимостью 18 196 836 (Восемнадцать миллионов сто девяносто шесть тысяч восемьсот тридцать шесть) рублей учитывается на счете ДЕПО доверительного управляющего Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения» (АО «НФК-Сбережения» Д.У., ОГРН: 1172130010667, ИНН: 2130190797).

Единоличным исполнительным органом АО «НФК-СИ» является директор.

Директором Акционерного общества «НФК – Структурные инвестиции» решением единственного участника Общества №4 от 07.10.2021 г назначена Иванова Ирина Геннадьевна.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Основной вид деятельности Общества за 2025 год – оказание услуг лизинга предприятиям малого и среднего бизнеса. При этом важными направлениями деятельности являются также реализация интернет-проектов, а также содействие материнской компании в привлечении и структурировании финансирования.

АО «НФК-СИ» отвечает за развитие интернет-проекта AnyPact, представляющий собой универсальный маркетплейс, который позволяет заключать любые двусторонние сделки гражданско-правового характера, для которых законодательством предусмотрена простая письменная форма.

Место нахождения общества: 428001, Чувашская Республика, город Чебоксары, проспект Максима Горького, дом № 5, корпус № 2, помещение 1.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### *Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности.*

При ведении бухгалтерского учета, в том числе при составлении бухгалтерской отчетности, АО «НФК - Структурные инвестиции» руководствуется Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н, действующими положениями по бухгалтерскому учету.

Ведение бухгалтерского учета осуществляется бухгалтерией, возглавляемой главным бухгалтером, который подчиняется директору Общества.

Форма ведения бухгалтерского учета - автоматизированная с применением специализированной бухгалтерской программы «1С-Бухгалтерия 8.3».

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год составлена в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все данные бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в тысячах рублей.

Принятая Обществом учетная политика утверждена Приказом № П/291223/3 от 29 декабря 2023 года.

Общество применяет ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год (Основание: п. 48 Приказа Минфина России от 16.10.2018 N 208н).

Общество применяет ФСБУ 6/2020 "Основные средства" и ФСБУ 26/2020 "Капитальные вложения" досрочно, начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год (Основание: п. 2 Приказа Минфина России от 17.09.2020 № 204н).

Общество применяет ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы", начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год (Основание: п. 2 Приказа Минфина России от 30.05.2022 № 86н).

### *Условия осуществления хозяйственной деятельности.*

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

Резкое усиление геополитической напряженности, вылившееся в проведение специальной военной операции российскими вооруженными силами на территории Украины, привело к ограничению доступа к мировой финансовой системе, заморозке российских активов в западных банках и разрыву экономических связей посредством введения различных санкций.

В сложившихся условиях вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем высока. Оценить последствия введенных и возможных новых санкций и сроки их прекращения в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение Компании. В связи с сохраняющейся экономической неопределенностью руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие, которое они могут оказать на финансовое состояние компании в дальнейшем. Руководство компании полагает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в текущих обстоятельствах.

### *Существенные учетные суждения и оценки.*

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Далее приведена информация в отношении профессиональных суждений, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценок, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

#### *Допущение непрерывности деятельности.*

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Общества не имеет планов прекращать деятельность компании. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Компания будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

#### *Резерв под обесценение чистых инвестиций в аренду*

Резерв под обесценение чистых инвестиций в аренду оценивается в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" в редакции 2014 года (п. 38 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды») в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ).

Оценка ожидаемых кредитных убытков требует применения профессионального суждения. Расчеты Компании являются результатом модели, включающей ряд базовых допущений относительно выбора переменных данных и их взаимозависимостей.

К элементам модели расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта, величину, подверженную риску дефолта и уровень потерь при дефолте.

Оценки, связанные с резервами под обесценение чистых инвестиций в лизинг, рассматриваются в качестве основных источников неопределенности в связи с тем, что:

- они с большой вероятностью подвержены изменениям от одного отчетного периода к другому, так как допущения относительно будущих объемов платежей и оценки убытков, связанных с обесценением чистых инвестиций в лизинг основаны на недавнем опыте Компании;
- любая существенная разница между оценочными и фактическими убытками потребует от Компании создания резервов, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность за будущие периоды.

Компания оценивает изменения в будущих поступлениях лизинговых платежей с учетом финансового положения, поведения клиента в прошлом, данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Компания использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по финансовым активам с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в модели расчета.

Компания намерена регулярно проверять и подтверждать модель и исходные данные для модели расчета резерва под обесценение в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по договорам лизинга.

Резервы под обесценение оценивались с учетом текущих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг в будущие периоды.

*Резерв на оплату отпусков.*

В соответствии с ПБУ «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010), утвержденным приказом Минфина России от 13.12.2010 №167н, оценочными обязательствами Общества является резерв на оплату отпусков (включая платежи на социальное страхование и обеспечение) работникам организации. При этом ожидаемый срок его исполнения не более 12 месяцев.

Оценочное обязательство признается в бухгалтерском учете по величине, отражающей наиболее достоверную денежную оценку расходов, необходимых для расчетов по этому обязательству. Наиболее достоверная оценка расходов представляет собой величину, необходимую непосредственно для исполнения (погашения) обязательства по состоянию на отчетную дату или переводу обязательства на другое лицо по состоянию на отчетную дату.

*Изменения учетной политики.*

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности за 2025 год, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности за 2024 год, за исключением описанных ниже

*Реклассификация активов и обязательств*

В 2024 году Компания изменила представление активов и обязательств

а) Денежные средства на счетах, открытых у профессиональных участников рынка ценных бумаг в рамках брокерских договоров исключены из состава дебиторской задолженности по договорам с контрагентами и классифицированы в качестве денежных средств.

б) Обязательство по II части сделок прямого РЕПО, включено в состав краткосрочных заемных средств вместо кредиторской задолженности.

Руководство считает, что такое представление данных более достоверно и понятно отражает экономическую суть активов и обязательств по сравнению с предыдущим подходом, и в большей степени соответствует лучшей практике отражения в бухгалтерской отчетности активов с учетом их ликвидности и обязательств с учетом их экономической сути.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости активов и обязательств в результате реклассификации по состоянию на 31 декабря 2022 года:

Наименование показателей	Строка баланса	Оценка до реклассификации	Влияние реклассификации	Оценка после реклассификации
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность	1230	99 339	(3 093)	96 246
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	308	3 093	3 401
<b>Влияние на актив баланса:</b>			<b>0</b>	
<b>Обязательства</b>				
Краткосрочные заемные средства	1510	0	111 258	111 258
Кредиторская задолженность	1520	292 784	(111 258)	181 526
<b>Влияние на пассив баланса:</b>			<b>0</b>	

Ниже представлена сверка балансовой стоимости активов и обязательств в результате реклассификации по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Наименование показателей	Строка баланса	Оценка до реклассификации	Влияние реклассификации	Оценка после реклассификации
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность	1230	176 791	(159)	176 632
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	392	159	551
<b>Влияние на актив баланса:</b>			<b>0</b>	
<b>Обязательства</b>				
Краткосрочные заемные средства	1510	0	73 279	73 279
Кредиторская задолженность	1520	342 965	(73 279)	269 686
<b>Влияние на пассив баланса:</b>			<b>0</b>	

### *Финансовая (неоперационная) аренда*

Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой к арендатору переходят все экономические риски и выгоды, обусловленные правом собственности арендодателя на предмет аренды. Все прочие виды аренды представляют собой операционную аренду. Датой начала аренды считается дата, начиная с которой арендатор получает права на использование актива, переданного в аренду. Это дата первоначального признания чистой инвестиции.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала аренды. Чистая инвестиция в аренду по договору рассчитывается как сумма причитающихся арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета лизинга, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре финансовой аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре финансовой аренды, представляет собой ставку дисконтирования, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных арендодателем первоначальных прямых затрат в связи с договором аренды.

В целях определения чистой инвестиции в аренду в общем случае справедливой стоимостью предмета аренды признается цена его приобретения у поставщика для лизингополучателя. Первоначальные прямые затраты арендодателя включают оплату посреднических услуг, юридических услуг и другие внутренние затраты, непосредственно связанные с заключением договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды.

Разница между суммой валовых инвестиций и суммой чистых инвестиций в финансовую аренду представляет собой финансовые доходы будущих периодов, которые амортизируются в течение срока лизинга с использованием заложенной в лизинге ставки дисконтирования, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую норму прибыли по чистым инвестициям в лизинг.

Переменные арендные платежи в части возможных изменений, предусмотренных первоначальными условиями договора аренды, в случаях, когда их изменения не зависят от рыночных параметров и деятельности арендатора, не производятся на регулярной основе и порядок их определения не формализован настолько, что их можно рассматривать аналогом ценовых индексов, признаются доходом арендодателя в момент наступления обязанности по уплате. (Основание: Рекомендация Р-140/2022-КпР «Арендные платежи, основанные на кадастровой стоимости»).

### ***Обесценение чистых инвестиций в лизинг.***

Оценка резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг производится на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, взвешенным с учетом вероятности наступления дефолта за весь ожидаемый срок действия договора.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков применяются следующие модели оценки компонентов кредитного риска:

- модели оценки вероятности дефолта (PD);
- модели оценки уровня убытков при дефолте (LGD);
- модели оценки суммы требований при дефолте (EAD).

Модели оценки компонентов кредитного риска включают в себя прогнозные данные о будущих экономических условиях. Данная информация используется на уровне отдельных компонентов кредитного риска.

Расчет резервов по договорам финансовой аренды предусматривает выполнение следующих этапов:

- определение наличия критериев дефолта;
- определение наличия критериев значительного увеличения кредитного риска;
- оценка ожидаемых кредитных убытков и расчет резервов в соответствии с формулой.

Оценка ожидаемых кредитных убытков проводится на индивидуальной основе. Модель расчета ОКУ учитывает финансовое состояние клиента и качество обслуживания долга, уровень ликвидности предмета аренды (залогового имущества) и риск утраты предмета аренды (залогового имущества) с учетом наличия страхования.

### ***Права пользования активами.***

Предмет аренды признается на дату его получения в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде. Стоимость права пользования погашается посредством амортизации, а величина обязательства по аренде увеличивается на сумму начисляемых процентов и уменьшается на сумму фактически уплаченных арендных платежей.

Организация использует право не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом и обязательство по аренде. Решение об использовании этого права в отношении каждого предмета аренды, в отношении которого выполняются указанные ниже условия, закрепляется отдельным приказом руководителя.

Право используется, если одновременно выполняются следующие условия:

1) договором не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору (а также отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа);

2) не предполагается предоставление предмета аренды в субаренду.

Если организация принимает решение не признавать право пользования активом и обязательство по аренде, то арендные платежи она учитывает в качестве расхода равномерно в течение срока действия договора аренды.

В качестве упрощения практического характера компоненты, которые не являются арендой, не отделяются от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, учитываются в качестве одного компонента аренды. Такое упрощение применяется ко всем видам предметов аренды.

### ***Основные средства.***

Активы, удовлетворяющие условиям п. 4 ФСБУ 6/2020, относятся к объектам ОС, если их стоимость больше 10 тыс. руб. Все объекты ОС после признания учитываются по первоначальной стоимости, переоценка не производится.

Организация проводит проверку ОС и капитальных вложений на обесценение в порядке, установленном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 "Обесценение активов". Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта ОС в бухгалтерском учете и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем его списания с учета. По всем объектам ОС, за исключением ОС, которые не подлежат амортизации, амортизация начисляется линейным способом.

#### ***Нематериальные активы.***

В составе НМА учитываются объекты, удовлетворяющие условиям ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы".

Активы, удовлетворяющие условиям п. 4 ФСБУ 14/2022, относятся к объектам НМА, если их стоимость больше 100 тыс. руб.

Переоценка объектов НМА по текущей рыночной стоимости не производится.

При принятии к учету НМА с определенным сроком полезного использования организация выбирает способ начисления амортизации индивидуально для каждого объекта, исходя из расчета ожидаемого поступления будущих экономических выгод от его использования. Способ амортизации НМА ежегодно проверяется организацией на необходимость его уточнения.

В отношении НМА с неопределенным сроком полезного использования организация ежегодно рассматривает наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов организация определяет срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации. Возникшие, в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности как изменения в оценочных значениях.

#### ***Запасы.***

Организация не применяет ФСБУ 5/2019 "Запасы" в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. Затраты, подлежащие включению в стоимость таких запасов согласно данному ФСБУ, признаются расходами периода, в котором они понесены.

#### ***Признание доходов и расходов.***

В качестве доходов по обычным видам деятельности учитываются:

- доходы от финансовой и операционной аренды;
- доходы от реализации и иного выбытия ценных бумаг и прочих финансовых инструментов;
- выручка от реализации товаров, работ, услуг.

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются расходы, связанные с получением доходов от реализации товаров и расходы от реализации и иного выбытия ценных бумаг.

1.1.1. Управленческие расходы, накопленные на счете 26 "Общехозяйственные расходы", на конец каждого отчетного периода списываются в себестоимость продаж (относятся в дебет счета 90 "Продажи"). Расходы, учтенные на счете 44 "Расходы на продажу", ежемесячно списываются в дебет счета 90 "Продажи" в полной сумме.

Учет расходов по обязательствам в виде полученных займов и кредитов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" ПБУ 15/2008, утвержденным Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н.

Вклады в имущество Общества рассматриваются как безвозмездная передача имущества и учитываются в составе прочих доходов в соответствии с п. 8 ПБУ 9/99 «Доходы организации».

#### ***Финансовые вложения.***

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Корректировка стоимости финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость определяется, производится ежемесячно.

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения. При выбытии ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО). При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

#### ***Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.***

Учет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, и курсовых разниц ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), утвержденным Приказом Минфина России от 27.11.2006 № 154н. Пересчет в рубли выраженных в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, суммы доходов и расходов производится по официальному курсу этой валюты к рублю, устанавливаемому Банком России и действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. Пересчет по среднему курсу за период не производится.

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

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль" ПБУ 18/02, утвержденным приказом Минфина России от 19.11.2002 № 114н. Постоянные и временные разницы в бухгалтерском учете не отражаются. Временная разница по состоянию на отчетную дату определяется как разница между балансовой стоимостью актива (обязательства) и его стоимостью, принимаемой для целей налогообложения. Информация о временных разницах формируется с использованием стандартных регистров учета временных разниц, предусмотренных бухгалтерской программой. Текущий налог на прибыль определяется на основе налоговой декларации по налогу на прибыль организаций (строка 180 листа 02). Постоянный налоговый расход (доход) определяется как числовая сверка между расходом по налогу на прибыль и условным расходом по налогу на прибыль. Регистр по учету постоянных разниц не ведется.

#### ***Налог на добавленную стоимость.***

Начисление НДС, связанного с доходом от финансовой аренды, производится в момент начисления лизинговых платежей в срок, указанный в графике к договору финансовой аренды. НДС, относящийся к просроченной дебиторской задолженности лизингополучателей, отражается вместе с соответствующей дебиторской задолженностью в составе чистых инвестиций в аренду. Резерв под обесценение чистой инвестиции в аренду создается на всю сумму дебиторской задолженности, включая просроченную дебиторскую задолженность и соответствующий НДС.

#### ***Денежные средства и денежные эквиваленты.***

К денежным средствам относятся:

- денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях;
- денежные средства на счетах в некредитных финансовых учреждениях
- денежные средства в кассе организации;

К денежным эквивалентам относятся краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные финансовые инструменты, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

В случае соответствия указанным критериям в отчете о движении денежных средств в качестве денежных эквивалентов организации, в частности, указываются:

- депозиты до востребования;
- депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 календарных месяцев;

- денежные средства, предоставленные по сделке обратного РЕПО с Центральным контрагентом.  
(Основание: п. 5 23 ПБУ 23/2011, п. 7.1 ПБУ 1/2008, п. 7 МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств", п. 5 Письма Минфина России от 21.12.2009 № ПЗ-4/2009)

Денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе, относятся к денежным потокам от текущих операций. Под краткосрочной перспективой понимается срок, не превышающий трех месяцев с момента приобретения финансовых вложений. (Основание: пп. "з" п. 9, п. 23 ПБУ 23/2011)

### 3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения в составе нематериальных активов представлены ниже.

	Программное обеспечение проекта Анураст	Исключительное право владельца на товарный знак	Итого
<b>Фактические затраты</b>			
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	764 523	273	764 796
Приобретение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	764 523	273	764 796
Приобретение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	764 523	273	764 796
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	-	(99)	(99)
Начисление амортизации	-	(37)	(37)
Резерв под обесценение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	-	(136)	(136)
Начисление амортизации	-	(37)	(37)
Резерв под обесценение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	-	(173)	(173)
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	764 523	137	764 660
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	764 523	173	764 696

В течение отчетного периода Общество не выявило факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения сроков полезного использования, а также способов амортизации нематериальных активов.

Общая сумма нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования (Программное обеспечение проекта Анураст) по состоянию на дату отчетности составила 764 523 тыс. рублей.

Факторы, свидетельствующие о невозможности надежно определить срок полезного использования таких НМА:

- срок действия прав Общества на результат интеллектуальной деятельности и период контроля над активом является бессрочным;

- ожидаемый срок использования НМА, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды является неопределенным.

#### 4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

В соответствии с п. 41 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» Общество классифицирует финансовые вложения на:

- долгосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные с намерением получать доходы по ним более одного года;

- краткосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные без намерения получать доходы по ним более одного года.

Финансовые вложения, числящиеся на момент их образования в составе долгосрочных финансовых вложений, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных финансовых вложений, если срок обращения (погашения) вложений не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Изменения в составе долгосрочных финансовых вложений за 2024 и 2025 годы представлены следующим образом.

	Акции не обращающиеся	Биржевые облигации	ПФИ не обращающиеся	Векселя	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>176 400</b>	<b>176 298</b>	<b>658 000</b>	<b>33 026</b>	<b>1 043 724</b>
Приобретение	-	46 939	458 000	3 869	508 808
Переоценка	-	-	-	-	-
Выбытие/погашение	-	(190 199)	-	(36 865)	(227 094)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>176 400</b>	<b>33 038</b>	<b>1 116 000</b>	<b>-</b>	<b>1 325 438</b>
Приобретение	-	317 805	850 000	-	1 167 805
Переоценка	-	(53 444)	-	-	(53 444)
Выбытие/ погашение	-	(13 837)	-	-	(13 837)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>176 400</b>	<b>283 562</b>	<b>1 963 000</b>	<b>-</b>	<b>2 422 962</b>
<b>Обесценение</b>					
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-
<b>На 30 сентября 2025 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>176 400</b>	<b>176 298</b>	<b>658 000</b>	<b>33 026</b>	<b>1 043 724</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>176 400</b>	<b>33 038</b>	<b>1 116 000</b>	<b>-</b>	<b>1 325 438</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>176 400</b>	<b>283 562</b>	<b>1 963 000</b>	<b>-</b>	<b>2 422 962</b>

## 5. ЗАПАСЫ

Активы, возвращенные в результате прекращения договора финансовой аренды, отражены в составе запасов.

Активы, возвращенные в результате прекращения договора финансовой аренды, представляют собой транспортные средства, полученные от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей. Такие активы принимаются к учету в качестве запасов или основных средств исходя из дальнейших условий их использования. Перевод предметов лизинга в состав любых нефинансовых активов осуществляется по стоимости чистых инвестиций в аренду за вычетом резерва под обесценение на дату перевода. Балансовая стоимость возвращенных активов подлежит возмещению путем их продажи третьим лицам или передачи в финансовую или операционную аренду новым лизингополучателям (арендаторам).

	Активы, возвращенные в результате прекращения договора финансовой аренды	Прочие запасы	Итого
<b>Фактические затраты</b>			
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	-	-	-
Приобретение	21 003	-	21 003
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>21 003</b>	-	<b>21 003</b>
Приобретение	4 723	-	4 723
Выбытие	(25 726)	-	(25 726)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	-	-	-
<b>Обесценение</b>			
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	-	-	-
Резерв под обесценение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	-	-	-
Резерв под обесценение	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>21 003</b>	-	<b>21 003</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	-	-	-

## 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

### 6.1 Чистые инвестиции в аренду (лизинг)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде.

	На 31.12.25г.	На 31.12.24г.	На 31.12.23г.
<b>Валовые инвестиции в аренду (лизинг)</b>	<b>40 837</b>	<b>137 880</b>	<b>188 731</b>
Финансовые доходы будущих периодов	(9 480)	(50 733)	(72 247)
<b>Чистые инвестиции в аренду (лизинг)</b>	<b>31 357</b>	<b>87 147</b>	<b>116 484</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(254)	(1 162)	(760)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде (лизингу)</b>	<b>31 103</b>	<b>85 985</b>	<b>115 724</b>

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями ежемесячно.

Руководство периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей и регулярно осуществляет мониторинг величины непогашенной задолженности.

Компания сохраняет права собственности на активы, переданные в лизинг в течение срока лизинга.

Активы в лизинге представлены городскими и туристическими автобусами, промышленным оборудованием, спецтехникой

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угон и прочие риски обычно застрахованы лизингополучателями.

В конце срока лизинга в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовую аренду (лизинг), переходят к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

По состоянию на 31 декабря 2025 года подписано 22 договора финансовой аренды (лизинга). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 5 лет.

## 6.2. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Авансы, выданные поставщикам	1 239	178	25 261
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	417 762	119 348	40 974
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	145	32	31
Резерв под обесценение	-	-	-
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>419 146</b>	<b>119 558</b>	<b>66 266</b>

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Движение денежных средств и денежных эквивалентов представлено в отчете о движении денежных средств.

По состоянию на:	31.12.25	31.12.24	31.12.23
Денежные средства в кассе	-	-	1
Денежные средства на расчетных счетах	24	57	1 131
Денежные средства на инвестиционных счетах	2 065	8647	-
Денежные средства по сделке РЕПО предоставленные	-	-	136 799
<b>Итого денежных средств и денежных эквивалентов</b>	<b>2 089</b>	<b>8 704</b>	<b>137 931</b>

## 8. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Учет расходов по кредитам и займам, включая выпущенные и размещенные долговые инструменты, ведется Обществом в соответствии с ПБУ 15/2008.

Задолженность по кредитам и займам, включая выпущенные и находящиеся в обращении долговые ценные бумаги, классифицируется как краткосрочная или долгосрочная, в момент принятия ее к учету. Долгосрочные кредиты и займы – обязательства, срок погашения которых превышает 12 месяцев после

даты принятия к учету. Краткосрочные кредиты и займы – обязательства, срок погашения которых не превышает 12 месяцев после даты принятия к учету.

Кредиты и займы, числящиеся на момент получения в составе долгосрочной задолженности, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочной задолженности, если срок погашения кредита или займа не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Ниже представлены движения долгосрочных заемных обязательств.

	Векселя	Полученные займы	Собственные внебиржевые облигации	Итого
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>827 587</b>	<b>-</b>	<b>82 381</b>	<b>909 968</b>
Привлечение заемных средств	150 000	-	548 660	698 660
Начисленные процентные расходы	68 774	-	-	68 774
Расходы по кредитам и займам	-	-	-	-
Погашение заемных средств	(242 216)	-	(61 819)	(304 035)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(23 442)</b>	<b>-</b>	<b>486 841</b>	<b>463 399</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>804 145</b>	<b>-</b>	<b>569 222</b>	<b>1 373 367</b>
Привлечение заемных средств	588 604	-	1 278 824	1 867 428
Начисленные процентные расходы	110 482	-	-	110 482
Расходы по кредитам и займам	-	-	-	-
Погашение заемных средств	(90 488)	-	(661 657)	(752 145)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>608 598</b>	<b>-</b>	<b>617 167</b>	<b>1 225 765</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1 412 743</b>	<b>-</b>	<b>1 186 389</b>	<b>2 599 131</b>

Ниже представлены движения краткосрочных заемных обязательств.

	РЕПО	Полученные займы	Собственные внебиржевые облигации	Итого
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>123 493</b>	<b>135 217</b>	<b>576</b>	<b>259 286</b>
Привлечение заемных средств	216 400	1 187 053	-	1 403 453
Начисленные процентные расходы	282	-	80 496	80 778
Расходы по кредитам и займам	-	-	-	-
Погашение заемных средств	(340 175)	(1 322 270)	(76 610)	(1 739 055)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(123 493)</b>	<b>(135 217)</b>	<b>3 886</b>	<b>(254 824)</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 462</b>	<b>4 462</b>
Привлечение заемных средств	3 144 726	-	3 143	3 147 869
Начисленные процентные расходы	2 257	-	245 118	247 375
Расходы по кредитам и займам	-	-	-	-
Погашение заемных средств	(2 988 399)	-	(239 828)	(3 228 227)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>158 584</b>	<b>-</b>	<b>8 433</b>	<b>167 017</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года</b>	<b>158 584</b>	<b>-</b>	<b>12 894</b>	<b>171 478</b>

## 9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В общую величину кредиторской задолженности включаются:

- задолженность перед покупателями и заказчиками, включая авансовые платежи, полученные от покупателей и заказчиков;
- задолженность перед поставщиками и подрядчиками;

- обязательства перед бюджетом РФ по налогам и сборам и страховым взносам;
- прочая задолженность.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не имеет просроченных обязательств перед бюджетом по налогам и сборам, а также страховым взносам. Кредиторская задолженность перед бюджетом по налогам и сборам, а также страховым взносам во внебюджетные фонды является текущей задолженностью, которая будет погашена Обществом в сроки, установленные законодательством.

При получении Обществом оплаты (частичной оплаты) в счет предстоящих поставок товаров (оказания услуг, передачи имущественных прав, выполнения работ) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате (уплаченной) в соответствии с налоговым законодательством.

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Авансы полученные	-	4	1 032
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	125	79	1 458
Расчеты с поставщиком (связанной стороной)	53 344	85 604	65 933
Обязательства по налогам и сборам	2 131	3 554	155
Прочие краткосрочные обязательства	80	12	55
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>55 680</b>	<b>89 253</b>	<b>68 633</b>

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиком (связанной стороной) представлена обязательствами перед материнской компанией по договорам купли-продажи транспортных средств, а также по договору купли-продажи ценных бумаг, которые содержат значительный компонент финансирования в связи с тем, что оплата по таким договорам производится в течение срока, превышающего 12 месяцев с даты настоящей отчетности.

Предполагаемая справедливая стоимость кредиторской задолженности, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период определена путем дисконтирования потоков денежных средств с использованием средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в целом по Российской Федерации по данным Центрального банка Российской Федерации, рассчитанной на момент признания дебиторской или кредиторской задолженности.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива в условиях операции, осуществляемой в текущих рыночных условиях на условиях немедленной оплаты. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов.

**Сверка валовой и балансовой стоимости кредиторской задолженности со значительным компонентом финансирования**

	На 31.12.2025г	На 31.12.2024г	На 31.12.2023г
<b>Валовая стоимость кредиторской задолженности</b>	<b>53 344</b>	<b>88 600</b>	<b>88 600</b>
Финансовые расходы будущих периодов	-	(2 999)	(22 670)
<b>Балансовая стоимость кредиторской задолженности</b>	<b>53 344</b>	<b>85 601</b>	<b>65 930</b>

## 10. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Информация о выручке от обычных видов деятельности представлена в таблице:

	2025 год	2024 год
<b>Выручка</b>		
Доходы от выбытия предмета лизинга	694	65
Процентные доходы по финансовой аренде	16 359	26 864
Реализация и иное выбытие ценных бумаг	13 921	225 025
Реализация товаров и услуг	28	11
Плата за перенайм	41	13
<b>Итого доходов</b>	<b>31 043</b>	<b>251 978</b>

Информация о расходах по обычным видам деятельности представлена ниже:

	2025 год	2024 год
<b>Себестоимость</b>	<b>14 586</b>	<b>224 823</b>
В том числе:		
Стоимость ценных бумаг	13 943	224 647
Расходы от выбытия предмета лизинга	643	176
<b>Коммерческие расходы</b>	<b>373</b>	<b>1 922</b>
В том числе:		
Расходы на рекламу	373	1 922
<b>Управленческие расходы</b>	<b>8 984</b>	<b>6 425</b>
В том числе:		
Амортизация собственного имущества и НМА	75	44
Аудиторские услуги	65	40
Оплата труда	1 486	1 269
Страховые взносы	317	277
Поддержка веб-проектов и веб-ресурсов	2 816	2 419
Неисключительные права использования ПО	267	101
Услуги по настройке программного обеспечения	1 662	1 654
Аренда имущества	86	80
Юридические услуги	1 075	458
Прочие затраты	1 508	83
<b>Итого расходов от обычной деятельности</b>	<b>23 943</b>	<b>233 170</b>

Информация о прочих доходах и расходах приведена ниже:

	2025 год	2024 год
<b>Прочие доходы</b>		
Реализация ОС, прочего имущества	21 001	-
Безвозмездная финансовая помощь от учредителей	-	61 000
Переоценка ценных бумаг	27 066	39
Прочие доходы	3 373	2 111
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>51 540</b>	<b>63 150</b>

	2025 год	2024 год
<b>Прочие расходы</b>		
Реализация ОС, прочего имущества	31 559	-
Переоценка ценных бумаг	53 443	3 898
Расходы на организацию выпуска собственных ценных бумаг	2 507	21 714
Расходы на обслуживание собственных ценных бумаг	35 737	-
Прочие расходы	9 665	18 398
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>132 911</b>	<b>44 010</b>

## Налог на прибыль

Установленный российским законодательством налог на прибыль за 2025 год исчислялся по ставке 25 % от подлежащей обложению суммы прибыли (п.1 ст. 284 НК РФ).

## 11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Оценочное обязательство, связанное с возникновением у работников права на оплачиваемые отпуска, состоит из суммы обязательства по выплате отпускных работникам и суммы обязательства по уплате страховых взносов во внебюджетные фонды. Оценочное обязательство на отчетную дату рассчитано по каждому сотруднику как увеличенное на сумму страховых взносов произведение количества дней отпуска, не использованного сотрудником на конец отчетного периода, и среднедневного заработка сотрудника. При этом среднедневной заработок сотрудника определяется в соответствии с порядком, применяемым для расчета отпускных.

Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	На 31.12.25	На 31.12.24	На 31.12.23
Балансовая стоимость	26	62	18
Признано	148	133	96
Погашено	(85)	(169)	(52)
Всего изменение обязательства	-	-	-
Балансовая стоимость	89	26	62

Информация об изменениях оценочных резервов представлена ниже:

	На 31.12.25	На 31.12.24	На 31.12.23
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по лизинговым активам	1 161	760	1 667
Чистое создание резерва	689	1 592	705
Списания за счет резерва	(1 596)	(1 191)	(1 612)
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по лизинговым активам	254	1 161	760

Условные обязательства отсутствуют.

## 12. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

По состоянию на 31.12.2025г. выдано в обеспечение выполнения обязательств и платежей:

- поручительство в размере 657 391 тыс. руб. по кредитным обязательствам материнской компании ООО «Пионер-Лизинг»;
- залог имущества и имущественных прав в размере 61 883 тыс. руб. в целях защиты прав клиентов АО «НФК-СБЕРЕЖЕНИЯ Д.У.» по договорам доверительного управления активами в рамках реализации долгосрочной программы финансирования, предусматривающей вложение денежных средств клиентов в ценные бумаги и (или) производные финансовые инструменты АО «НФК-Структурные инвестиции»;
- обеспечительный платеж в сумме 463,6 тыс. руб. в качестве гарантии исполнения условий договора аренды промо-стенда с АО ТВК «Авиапарк».

## 13. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (риск процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление

операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### **Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон договора послужит причиной финансовых убытков другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате операций финансового лизинга и прочих операций, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе организации.

Компания управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей. При анализе отдельных лизингополучателей Компания осуществляет оценку каждой отдельной операции финансового лизинга и каждого отдельного лизингополучателя, устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска. Мониторинг соблюдения лимитов и их пересмотр осуществляются регулярно.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения поручительств прочих юридических и физических лиц.

Компания использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на ежедневной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения учредителей Общества и анализируется им.

При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, исходя из договорных условий у Компании возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору лизинга. При невозможности получения просроченной задолженности или активов, переданных в лизинг, Компания обращается в суд и правоохранительные органы.

### **Рыночный риск.**

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических инструментов на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на еженедельной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

### **Риск процентной ставки.**

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

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется в основном за счет капитала Компании, вексельных заимствований, получения кредитов от банков и облигационных (с плавающей и переменной ставкой купона) заимствований. Несмотря на то, что эффективная процентная ставка по договорам лизинга может быть изменена в течение срока договора, такая возможность не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

### **Риск ликвидности.**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы.

Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Компании по ликвидности на основе анализа договорных не дисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга на еженедельной основе.

Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволяют удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

#### Операционный риск.

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основными задачами управления операционными рисками являются оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз, корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности, контроль за соблюдением обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдением порядка оформления и хранения документов.

#### 14. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, услуг и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции включая предоставление займов;
- передача/получение активов в виде безвозмездного вклада в имущество;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств;
- другие операции.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г были выделены следующие связанные стороны:

	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
ООО «Пионер-Лизинг» (ИНН 2128702350)	Лицо, которое имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	97,6	-
Иванова Ирина Геннадьевна	Лицо занимает должность единоличного исполнительного органа Общества, лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	-	-
Наумов Евгений Леонидович	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	55*	-
Пономарев Владислав Евгеньевич	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	45*	-
Архипов Николай Алексеевич	Директор ООО «Пионер-Лизинг», сторона оказывает значительное влияние на Общество	-	-
АО «НФК-Сбережения» (ИНН 2130190797)	Юридическое лицо, в котором Общество имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции либо составляющие уставный капитал или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;	-	16,97

лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо

АО «НФК - Финансовые технологии» (ИНН 2130213910) Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество - -

(\*) Доля косвенного участия лица в Обществе.

Суммы сделок со связанными сторонами:

Незавершенные расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

Вид задолженности	На 31.12.2025 г		На 31.12.2024 г		На 30.12.2023 г	
	Связанные стороны	Основной управленческий персонал	Связанные стороны	Основной управленческий персонал	Связанные стороны	Основной управленческий персонал
Дебиторская задолженность	412 393	-	119 044	-	43 453	-
Финансовые вложения ценные бумаги и прочие финансовые инструменты	2 422 962	-	1 322 403	-	1 043 724	-
Кредиторская задолженность	53 344	-	85 605	-	65 933	-
Долгосрочные обязательства по заемным средствам	2 599 131	-	1 373 367	-	909 968	-
Краткосрочные обязательства по заемным средствам	-	-	-	-	135 217	-

Виды и объем операций со связанными сторонами представлены следующим образом:

Виды операций	2025 г		2024 г	
	Связанные стороны	Основной управленческий персонал	Связанные стороны	Основной управленческий персонал
Продажа товаров, услуг, основных средств, имущественных прав	33	-	11	-
Приобретение товаров, услуг	36 051	-	21 942	-
Безвозмездное получение имущества	-	-	61 000	-
Проценты к получению	392 665	-	85 840	-
Проценты к уплате	115 764	-	88 738	-
Прочие расходы	-	-	-	-
Расходы на управленческий персонал	-	1 343	-	1 312

Обеспечение третьим лицам по обязательствам связанных сторон выдано в виде поручительства по обязательству материнской компании перед кредитными организациями.

Резервы по сомнительным долгам по расчетам со связанными сторонами не формировались. Списания дебиторской задолженности связанных сторон, по которой истек срок давности, других долгов, нереальных для взыскания, не было.



Всего прошито, пронумеровано и скреплено  
Печатью 37

Директор ООО «Аудит Эффект»

/Волков В.И.

