

**Бухгалтерская отчетность
за 1 квартал 2026 г.**

Акционерное общество "Государственная транспортная Организация: <u>лизинговая компания</u> "		по ОКПО	57992197
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7720261827
Организационно-правовая форма: <u>Непубличные акционерные общества</u>		по ОКОПФ	12267
Форма собственности <u>Федеральная собственность</u>		по ОКФС	12
Адрес в пределах места нахождения 629008, Ямало-Ненецкий АО, Салехард г, Республики ул, дом № 73, комната 100			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7706118254
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027739314448

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

**Бухгалтерский баланс
на 31 марта 2026 г.**

Акционерное общество "Государственная транспортная Организация: <u>лизинговая компания</u> "		Форма по ОКУД	Коды		
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>		Отчетная дата (число, месяц, год)	0710001		
			31	03	2026
		по ОКПО	57992197		
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
4.1	Нематериальные активы	1110	336 732	346 219	147 977
4.2	Основные средства	1150	155 557 361	161 172 163	144 644 016
	в том числе:				
	Активы, сдаваемые в операционную аренду		154 646 324	160 219 874	143 440 776
4.3	Инвестиционная недвижимость	1160	3 457 764	3 472 315	3 664 706
4.4	Финансовые вложения	1170	116 424 827	124 804 693	131 456 551
	в том числе:				
	Акции и вклады в уставные капиталы		7 755 057	7 755 057	6 974 245
	Займы выданные		108 669 770	117 049 636	124 482 306
4.5	Инвестиции в аренду	1171	488 864 001	484 254 398	416 041 807
4.6	Капитальные вложения	1172	18 285 136	17 935 514	10 502 240
4.7	Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды	1173	177 999 463	174 967 525	187 365 284
4.8	Дебиторская задолженность	1174	78 639 642	77 627 882	160 395 589
	в том числе:				
	Задолженность покупателей		71 151 108	69 717 176	64 132 398
	Корпоративные еврооблигации		-	-	90 044 091
	Прочие дебиторы		7 488 534	7 910 706	6 219 100
4.9	Отложенные налоговые активы	1180	13 498 129	9 728 810	8 090 029
4.10	Прочие внеоборотные активы	1190	3 514 311	3 368 725	3 809 510
	Итого по разделу I	1100	1 056 577 366	1 057 678 244	1 066 117 709
	II. Оборотные активы				
4.11	Запасы	1210	14 385	15 675	75 590
4.12	Долгосрочные активы к продаже	1215	2 849 848	1 289 501	104 300

4.13	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	969 045	690 704	2 212 756
4.8	Дебиторская задолженность	1230	131 894 324	128 919 633	42 769 173
	в том числе:				
	Задолженность покупателей		966 238	995 507	2 475 830
	Авансы выданные		370 555	3 168 128	2 037 380
	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию		174 803	3 157 048	3 554 797
	Корпоративные еврооблигации		107 479 858	103 481 409	27 092 647
	Проценты к получению		18 705 719	14 788 760	5 867 351
	Прочие дебиторы		4 197 151	3 328 781	1 741 168
4.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	58 489 959	48 816 214	44 330 851
	в том числе:				
	Займы выданные		58 489 959	46 453 371	44 330 851
	Депозитные вклады		-	2 362 843	-
	Приобретенные права требования		-	-	-
4.5	Инвестиции в аренду	1241	47 050 260	49 201 197	38 022 189
4.14	Денежные средства и денежные	1250	30 558 302	22 061 384	58 809 618
	в том числе:				
	Расчетные и специальные счета		28 054 201	19 061 384	18 775 071
	Депозитные вклады		2 504 101	3 000 000	40 034 547
4.15	Прочие оборотные активы	1260	8 242 409	8 330 056	7 367 998
	Итого по разделу II	1200	280 068 532	259 324 364	193 692 475
	БАЛАНС	1600	1 336 645 898	1 317 002 608	1 259 810 184

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
4.16	Уставный капитал	1310	188 426 110	187 751 930	176 851 930
4.16	Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах	1311	5 000 000	674 180	-
4.16	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	26 498 373	26 498 373	32 398 373
4.16	Резервный капитал	1360	1 455 979	1 455 979	1 213 219
4.16	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(27 946 864)	(17 401 182)	(9 017 507)
	Итого по разделу III	1300	193 433 598	198 979 280	201 446 015
	IV. Долгосрочные обязательства				
4.17	Заемные средства	1410	805 097 705	747 910 783	790 636 923
	в том числе:				
	Кредиты		384 030 097	360 631 279	346 584 295
	Облигации		412 774 426	378 317 655	436 946 363
	Займы		8 293 182	8 961 849	7 106 265
4.18	Кредиторская задолженность	1411	4 603 200	4 245 914	6 575 209
4.19	Оценочные обязательства	1430	1 268 274	1 268 274	-
4.20	Прочие долгосрочные обязательства	1450	411 296	459 365	726 789
	в том числе:				
	Государственная помощь		113 237	117 309	133 595
	Итого по разделу IV	1400	811 380 475	753 884 336	797 938 921
	V. Краткосрочные обязательства				
4.17	Заемные средства	1510	244 730 868	278 916 458	175 824 291
	в том числе:				
	Кредиты		102 066 081	114 907 112	82 977 042
	Проценты по кредитам		916 111	922 295	986 940
	Облигации		104 216 475	126 022 239	56 163 835
	Проценты по облигациям		3 818 241	5 157 879	5 768 448
	Займы		25 636 840	24 282 800	24 280 913
	Проценты по займам		8 077 120	7 624 133	5 647 113
4.18	Кредиторская задолженность	1520	78 498 272	74 438 392	73 527 709
	в том числе:				
	Задолженность перед поставщиками		35 927 625	35 263 327	35 615 219
	Авансы полученные		12 782 994	12 444 737	10 741 944
	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию		1 202 703	154 144	150 594
	Прочие кредиторы		28 584 950	26 576 184	27 019 952
4.19	Оценочные обязательства	1540	7 323 392	9 735 425	8 367 689
4.21	Прочие краткосрочные обязательства	1550	1 279 293	1 048 717	2 705 559
	Итого по разделу V	1500	331 831 825	364 138 992	260 425 248
	БАЛАНС	1700	1 336 645 898	1 317 002 608	1 259 810 184

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.

29. 04. 2026

**Отчет о финансовых результатах
за 1 квартал 2026 г.**

Коды		
0710002		
31	03	2026
Форма по ОКУД		
Отчетная дата		
(число, месяц, год)		
по ОКПО		
57992197		
по ОКЕИ		
384		

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

по ОКПО

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
4.22	Выручка	2110	28 052 576	27 055 847
4.23	Себестоимость продаж	2120	(3 696 924)	(2 828 321)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	24 355 652	24 227 526
4.23	Коммерческие расходы	2210	(7 268)	(27 079)
4.23	Управленческие расходы	2220	(871 748)	(777 052)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	23 476 636	23 423 395
4.24	Доходы от участия в других организациях	2310	788 582	-
4.24	Проценты к получению	2320	8 035 047	11 527 757
4.25	Проценты к уплате	2330	(31 667 771)	(32 685 927)
4.24	Прочие доходы	2340	8 397 282	15 746 158
4.25	Прочие расходы	2350	(23 344 777)	(20 168 276)
4.26	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(14 315 001)	(2 156 893)
4.26	Налог на прибыль организаций	2410	3 769 319	333 179
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	3 769 319	333 179
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
4.26	Чистая прибыль (убыток)	2400	(10 545 682)	(1 823 714)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль	2530	-	-
4.26	Совокупный финансовый результат	2500	(10 545 682)	(1 823 714)
4.27	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(2 238,69)	(399,17)

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.

29. 04. 2026

**Отчет об изменениях капитала
за 1 квартал 2026 г.**

Коды	
0710004	
31	03 2026
57992197	
384	

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

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

по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенн ая прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2024 г.	3100	176 851 930	-	-	32 398 373	1 213 219	(9 017 507)	201 446 015
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок	3110 3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3101	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	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенн ая прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 1 квартал 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(1 823 714)	(1 823 714)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	5 000 000	-	-	-	-	-	5 000 000
	в том числе:								
	Денежные средства, полученный от размещения дополнительного выпуска акций, направленного на увеличение уставного капитала, до регистрации изменений в учредительных документах		5 000 000	-	-	-	-	-	5 000 000
	На 31 марта 2025 г.	3250	181 851 930	-	-	32 398 373	1 213 219	(10 841 222)	204 622 300
	На 31 декабря 2025 г.	3200	187 751 930	674 180	-	26 498 373	1 455 979	(17 401 182)	198 979 280
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок	3210 3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2025 г. после корректировки	3201	187 751 930	674 180	-	26 498 373	1 455 979	(17 401 182)	198 979 280

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенн ая прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 1 квартал 2026 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(10 545 682)	(10 545 682)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	674 180	4 325 820	-	-	-	-	5 000 000
	в том числе:								
	дополнительный выпуск акций		674 180	(674 180)	-	-	-	-	-
	Денежные средства, полученный от размещения дополнительного выпуска акций, направленного на увеличение уставного капитала, до регистрации изменений в учредительных документах		-	5 000 000	-	-	-	-	5 000 000
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 марта 2026 г.	3300	198 426 110	5 000 000	-	26 498 373	1 455 979	(27 946 864)	193 433 598

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.

29.04.2026

**Отчет о движении денежных средств
за 1 квартал 2026 г.**

Форма по ОКУД Отчетная дата (число, месяц, год)	Коды		
	0710005		
	31	03	2026
по ОКПО	57992197		
по ОКЕИ	384		

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

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	42 730 067	41 246 567
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	31 410 933	35 850 401
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3 850	2 315
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	58 874	107 602
	прочие поступления	4119	11 256 410	5 286 249
	Платежи - всего	4120	(35 470 501)	(37 576 822)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 236 851)	(1 884 718)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(464 106)	(522 237)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(31 988 383)	(32 343 465)
	налога на прибыль организаций	4124	-	(1 718 510)
	налогов (сборов, взносов) в составе единого налогового платежа		(97 704)	(95 223)
	от продажи валюты		-	(654)
	прочие платежи	4129	(1 683 457)	(1 012 015)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	7 259 566	3 669 745

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	5 235 117	27 400 147
	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	2 361 158	23 344 964
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 873 959	4 055 183
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(29 098 538)	(60 757 341)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(22 927 669)	(23 609 655)
	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	(5 071 922)	(36 000 684)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(1 098 947)	(1 147 002)
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(23 863 421)	(33 357 194)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	99 992 645	58 680 897
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	57 336 284	36 062 594
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	5 000 000	5 000 000
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	37 656 361	17 618 303
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
	Платежи - всего	4320	(74 894 815)	(29 047 985)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(74 309 084)	(29 047 985)
	прочие платежи	4329	(585 731)	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	25 097 830	29 632 912
	Сальдо денежных потоков за период	4400	8 493 975	(54 537)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	22 061 384	58 806 617
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	30 558 302	58 343 304
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	2 943	(408 776)

**Первый заместитель
генерального директора**

(наименование должности)

(подпись)

Кадочников Михаил Сергеевич

(расшифровка подписи)

29. 04. 2026

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

МЧД №2 от 13.01.2026г.

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу на 31.03.2026
и отчету о финансовых результатах за 1 квартал 2026 года

Акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания»

СОДЕРЖАНИЕ

1. Сведения о хозяйственной деятельности	3
1.1. Общие сведения	3
1.2. Основные виды экономической деятельности	4
2. Порядок составления бухгалтерской отчетности	5
3. Основные положения Учетной политики	6
4. Раскрытие показателей бухгалтерской отчетности	6
4.1. Нематериальные активы	6
4.2. Основные средства	8
4.3. Инвестиционная недвижимость	12
4.4. Финансовые вложения	14
4.5. Инвестиции в аренду	16
4.6. Капитальные вложения	18
4.7. Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды	21
4.8. Дебиторская задолженность	21
4.9. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства	23
4.10. Прочие внеоборотные активы	24
4.11. Запасы	24
4.12. Долгосрочные активы к продаже	26
4.13. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	28
4.14. Денежные средства и денежные эквиваленты	28
4.15. Прочие оборотные активы	30
4.16. Капитал	30
4.17. Заемные средства	33
4.18. Кредиторская задолженность	47
4.19. Оценочные обязательства	48
4.20. Прочие долгосрочные обязательства	50
4.21. Прочие краткосрочные обязательства	51
4.22. Доходы от обычных видов деятельности	51
4.23. Расходы от обычных видов деятельности	51
4.24. Прочие доходы	52
4.25. Прочие расходы	52
4.26. Формирование финансового результата и учет расчетов по налогу на прибыль	52
4.27. Расчет базовой прибыли на акцию	53
5. Условные обязательства и условные активы	53
6. Изменения оценочных значений	55
7. Информация о сегментах	56
8. Активы и обязательства по расчетам с компаниями, над которыми утрачен контроль	56
9. Информация о связанных сторонах	57
10. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	64

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

Среднесписочная численность работников Общества по состоянию на 31.03.2026 – 509 чел. (по состоянию на 31.12.2025 – 509 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.

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 - Парнев М.Л.

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 1 квартал 2026 г. 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.

В бухгалтерской отчетности за 1 квартал 2026 г. раскрывается только информация об имевших место в промежуточный отчетный период существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской отчетности за год, предшествующий промежуточному отчетному периоду.

Единицы составления показателей бухгалтерской отчетности – тыс. руб.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из принципа допущения непрерывности деятельности.

Бухгалтерская отчетность за 1 квартал 2026 г. 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).

3. Основные положения Учетной политики

Изменения в учетную политику Общества в 1 квартале 2026 г. не вносились.

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 2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период			На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение		Списано	Амортизация	Обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение
Нематериальные активы – всего из них исключительные права	за 1 кв. 2026 г.	495 040	(148 821)	34 338	-	(43 824)	-	529 378	(192 646)
	за 2025 г.	194 000	(46 023)	315 058	(14 018)	(116 816)	-	495 040	(148 821)
	за 1 кв. 2026 г.	161 818	(57 207)	3 429	-	(19 547)	-	165 247	(76 754)
	за 2025 г.	18 529	(14 862)	151 241	(7 952)	(50 297)	7 952	161 818	(57 207)

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

Таблица 3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Амортизируемые нематериальные активы	336 732	346 219	147 977
Неамортизируемые нематериальные активы	-	-	-

4.2. Основные средства

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

Таблица 4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
<i>Основные средства, используемые для управленческих нужд</i>	<i>329 815</i>	<i>322 010</i>	<i>190 790</i>
<i>Права пользования активами</i>	<i>581 222</i>	<i>630 279</i>	<i>1 012 450</i>
<i>Активы, сдаваемые в операционную аренду</i>	<i>154 646 324</i>	<i>160 219 874</i>	<i>143 440 776</i>
в том числе:			
Воздушный транспорт	122 692 063	127 939 804	127 162 236
Железнодорожный транспорт	31 870 214	32 193 704	16 182 791
Прочие объекты аренды	84 047	86 366	95 749
Итого	155 557 361	161 172 163	144 644 016

Информация о наличии и движении основных средств приведена в таблице.

Наличие и движение основных средств

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	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 1 кв. 2026 г.	693 327	(371 317)	37 369	-	-	(29 564)	-	-	-	-	730 696	(400 881)
	за 2025 г.	455 659	(264 869)	239 818	(2 150)	2 150	(108 598)	-	-	-	-	693 327	(371 317)
Активы, сдаваемые в операционную аренду - всего	за 1 кв. 2026 г.	193 833 243	(33 613 369)	59 587	(1 755 740)	514 357	(2 831 441)	34	2 930	(1 784 363)	224 016	190 352 727	(35 706 403)
	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)
в том числе: Воздушные суда	за 1 кв. 2026 г.	158 802 762	(30 862 958)	59 587	(1 718 297)	498 215	(2 526 899)	-	-	(1 784 363)	224 016	155 359 689	(32 667 626)
	за 2025 г.	151 451 018	(24 288 782)	9 537 649	(1 007 997)	24 879	(7 271 017)	2 383	2 383	(1 177 908)	669 579	158 802 762	(30 862 958)
Железнодорожный транспорт	за 1 кв. 2026 г.	34 932 384	(2 738 680)	-	(37 443)	16 142	(302 223)	34	-	-	-	34 894 941	(3 024 727)
	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)
Прочие объекты аренды	за 1 кв. 2026 г.	98 097	(11 731)	-	-	-	(2 319)	-	-	-	-	98 097	(14 050)
	за 2025 г.	98 097	(2 348)	-	-	-	(9 383)	-	-	-	-	98 097	(11 731)

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

Таблица 6 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
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
в том числе:			
Воздушный транспорт	-	1 584 291	1 268 740
Железнодорожный транспорт	-	-	88 194
Прочие объекты	-	-	-
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	154 646 324	158 635 583	142 083 842
в том числе:			
Воздушный транспорт	122 692 063	126 355 513	125 893 496
Железнодорожный транспорт	31 870 214	32 193 704	16 094 597
Прочие объекты аренды	84 047	86 366	95 749
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	69 197 746	71 256 183	43 284 210
из них			
активы, сдаваемые в операционную аренду, находящиеся в залоге	69 197 746	71 256 183	43 284 210
в том числе:			
Воздушный транспорт	37 744 362	39 482 903	29 164 172
Железнодорожный транспорт	31 453 384	31 773 280	14 120 038

Пересмотр элементов амортизации по основным средствам, используемым для управленческих нужд, и активам, сдаваемым в операционную аренду по состоянию на 31.03.2026 не проводилась.

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

Наличие и движение прав пользования активами

Таблица 7 (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 I кв. 2026 г.	1 189 248	(558 969)	27 021	(7 202)	3 080	(71 956)	-	1 209 067	(627 845)
	за 2025 г.	1 521 910	(509 460)	127 554	(460 216)	366 971	(416 480)	-	1 189 248	(558 969)
в том числе: Транспортные средства	за I кв. 2026 г.	282 291	(137 372)	12 119	(202)	-	(21 125)	-	294 208	(158 498)
	за 2025 г.	349 187	(28 220)	13 170	(80 066)	-	(109 152)	-	282 291	(137 372)
Земельные участки	за I кв. 2026 г.	29 759	(5 094)	-	-	-	(157)	-	29 759	(5 251)
	за 2025 г.	29 759	(4 466)	-	-	-	(628)	-	29 759	(5 094)
Помещения	за I кв. 2026 г.	877 198	(416 503)	14 902	(7 000)	3 080	(50 674)	-	885 100	(464 097)
	за 2025 г.	1 142 964	(476 774)	114 384	(380 150)	366 971	(306 700)	-	877 198	(416 503)

Информация об обязательстве по аренде представлена в таблице.

Таблица 8 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочная часть обязательства по аренде (строка 1450 бухгалтерского баланса), в т.ч.	298 059	342 056	593 193
Земельные участки	29 369	29 370	29 393
Помещения	181 698	206 834	300 176
Транспорт, парковка	86 992	105 852	263 624
Краткосрочная часть обязательства по аренде (строка 1520 бухгалтерского баланса), в т.ч.	202 299	193 034	225 981
Земельные участки	8	23	15
Помещения	131 837	131 548	164 575
Транспорт, парковка	70 454	61 463	61 391
Итого	500 358	535 090	819 174

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 1 квартал 2026 г. составил 20 275 тыс. руб. (за 1 квартал 2025 г. – 33 727 тыс. руб.).

Фактическая стоимость ППА и обязательства по аренде пересмотрены в 1 квартале 2026 г. и составили 19 819 тыс. руб. из них: по аренде помещения 7 901 тыс. руб. и аренде транспорта 11 918 тыс. руб. (за 2025 г. пересмотрена 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 1 квартале 2026 г. поступления ППА отсутствуют. 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 9 (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		Накопленная амортизация и обесценения	
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценения			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценения		
Инвестиционная недвижимость - всего	за 1 кв. 2026 г.	4 853 761	(1 381 446)	33 325	-	-	(47 876)	-	-	-	4 887 086	(1 429 322)
	за 2025 г.	4 853 761	(1 189 055)	-	-	-	(192 391)	-	-	-	4 853 761	(1 381 446)
в том числе: ТЛК «Южноуральский»	за 1 кв. 2026 г.	4 853 761	(1 381 446)	33 325	-	-	(47 876)	-	-	-	4 887 086	(1 429 322)
	за 2025 г.	4 853 761	(1 189 055)	-	-	-	(192 391)	-	-	-	4 853 761	(1 381 446)

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

Таблица 10 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Инвестиционная недвижимость, пригодная для использования, но не используемая (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации), - всего	1 020 737	1 037 704	1 105 943
в том числе: ТЛК «Южноуральский»	1 020 737	1 037 704	1 105 943
Инвестиционная недвижимость, предоставленные за плату во временное пользование, - всего	2 437 027	2 434 611	2 558 763
в том числе: ТЛК «Южноуральский»	2 437 027	2 434 611	2 558 763
Инвестиционная недвижимость, в отношении которой имеются ограничения имущественных прав организации	-	-	-

Пересмотр элементов амортизации по объектам инвестиционной недвижимости по состоянию на 31.03.2026 не проводился.

4.4. Финансовые вложения

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

Таблица 11 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Вклады в уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью	10 058 437	10 058 437	9 277 625
Акции	680	680	680
Резервы под обесценение финансовых вложений	(2 304 060)	(2 304 060)	(2 304 060)
Акции и вклады в уставные капиталы	7 755 057	7 755 057	6 974 245
Предоставленные займы	108 669 770	117 049 636	124 482 306
Займы выданные	108 669 770	117 049 636	124 482 306
Итого долгосрочные финансовые вложения	116 424 827	124 804 693	131 456 551

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

Таблица 12 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Предоставленные займы	67 328 546	55 075 977	51 987 068
Резервы под обесценение финансовых вложений	(8 838 588)	(8 622 606)	(7 656 217)
Займы выданные	58 489 959	46 453 371	44 330 851
Депозитные вклады	-	2 362 843	-
Итого краткосрочные финансовые вложения	58 489 959	48 816 214	44 330 851

Информация о наличии и движении финансовых вложений приведена в таблице.

Наличие и движение финансовых вложений

Таблица 13 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступило	Выбыло (погашено)		Курсовые разницы (переоценка валютных активов)	Переклассифицировано	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложения - всего	за I кв 2026 г.	127 108 753	(2 304 060)	5 058 622	-	-	6 214	(13 444 702)	-	118 728 887	(2 304 060)
	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)
в том числе: Акции и вклады в уставные капиталы	за I кв 2026 г.	10 059 117	(2 304 060)	-	-	-	-	-	-	10 059 117	(2 304 060)
	за 2025 г.	9 278 305	(2 304 060)	780 812	-	-	-	-	-	10 059 117	(2 304 060)
Займы	за I кв 2026 г.	117 049 636	-	5 058 622	-	-	6 214	(13 444 702)	-	108 669 770	-
	за 2025 г.	124 482 306	-	29 284 433	(529 357)	-	(199 856)	(35 987 890)	-	117 049 636	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	за I кв 2026 г.	57 438 820	(8 622 606)	137 674	(4 844 883)	-	1 152 233	13 444 702	(215 981)	67 328 546	(8 838 588)
	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)
в том числе: Депозиты	за I кв 2026 г.	2 362 843	-	-	(2 483 725)	-	120 882	-	-	-	-
	за 2025 г.	-	-	2 354 584	-	-	8 259	-	-	2 362 843	-
Займы	за I кв 2026 г.	55 075 977	(8 622 606)	137 674	(2 361 158)	-	1 031 351	13 444 702	(215 981)	67 328 546	(8 838 588)
	за 2025 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)
Итого	за I кв 2026 г.	184 547 573	(10 926 666)	5 196 296	(4 844 883)	-	1 158 447	-	(215 981)	186 057 434	(11 142 647)
	за 2025 г.	185 747 679	(9 960 277)	54 896 651	(46 237 963)	-	(9 858 794)	-	(966 389)	184 547 573	(10 926 666)

Информация об ином использовании финансовых вложений приведена в таблице.

Таблица 14 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего	39 735 879	39 735 879	39 735 889
в том числе:			
Вклад в уставный капитал	-	-	10
Предоставленные займы (залог прав требований)	39 735 879	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.

По состоянию на 31.03.2026 проверка на обесценение финансовых вложений не проводилась.

Под обесценение финансовых вложений в виде предоставленных займов был создан резерв в размере 8 838 588 тыс. руб., в том числе:

по предоставленному займу иностранной организации – дочерней компании GTLK Eurore DAC, над которой утрачен контроль – в размере 5 721 578 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 31.03.2026 создан в размере 11 142 648 тыс. руб., 31.12.2025 – 10 926 666 тыс. руб., на 31.12.2024 – 9 960 277 тыс. руб.

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 15 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	08 976 424	494 785 483	424 124 657
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20 112 423)	(10 531 085)	(8 082 850)
Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду	488 864 001	484 254 398	416 041 807
Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	57 664 972	53 333 180	38 901 477
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 614 712)	(4 131 983)	(879 288)
Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду	47 050 260	49 201 197	38 022 189
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки - всего	566 641 396	548 118 663	463 026 134
Резерв под ожидаемые кредитные убытки - всего	(30 727 135)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду - всего	535 914 261	533 455 595	454 063 996

Процентный доход по договорам неоперационной (финансовой) аренды за 1 квартал 2026 г. составил 21 750 170 тыс. руб. (за 1 квартал 2025 г. – 18 978 679 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 16 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовые инвестиции в аренду	1 295 586 810	1 269 351 411	996 632 247
Незаработанный процентный доход	(728 945 414)	(721 232 748)	(533 606 113)
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	566 641 396	548 118 663	463 026 134
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 727 135)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду	535 914 261	533 455 595	454 063 996

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

Таблица 17 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовые инвестиции в аренду	1 295 586 810	1 269 351 411	996 632 247
со сроком погашения до 1 года	132 894 645	126 885 457	100 797 782
со сроком погашения от 1 года до 2 лет	119 190 693	116 300 050	95 191 239
со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	111 995 526	111 785 051	91 769 420
со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	105 079 097	104 872 566	86 664 978
со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	99 005 286	97 610 334	83 299 214
со сроком погашения свыше 5 лет	727 421 562	711 897 953	538 909 614
Незаработанный процентный доход	(728 945 414)	(721 232 748)	(533 606 113)
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	566 641 396	548 118 663	463 026 134
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 727 135)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду	535 914 261	533 455 595	454 063 996

Изменение чистой инвестиции в аренду за 1 квартал 2026 г. составило 2 458 666 тыс. руб. (за 1 квартал 2025 г. – 2 458 666 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 18 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Чистая инвестиция в аренду по договорам досрочного выкупа на условиях рассрочки до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	61 434 191	59 989 313	69 834 365
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 684 007)	(5 607 944)	(1 615 209)
Чистая инвестиция в аренду	52 750 184	54 381 369	68 219 156

По состоянию на 31.03.2026 размер валовых инвестиций в аренду по подписанным договорам финансовой аренды, предметы аренды по которым не были предоставлены арендаторам, составил 354 764 522 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2025 – 344 432 661 тыс. руб., на 31.12.2024 – 549 352 520 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 31.03.2026 составляет 319 628 627 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2025 – 390 568 330 тыс. руб., на 31.12.2024 – 334 061 176 тыс. руб.).

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

Таблица 19 (тыс. руб.)

Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использовано	Остаток на конец периода
1 квартал 2026 г.	14 663 068	16 064 067	-	30 727 135
2025 г.	8 962 138	5 720 236	(19 306)	14 663 068

4.6. Капитальные вложения

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

Таблица 20 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Нематериальные активы	163 832	142 242	184 286
Основные средства, используемые для управленческих нужд	1 106 580	1 080 044	602 413
Права пользования активами	1 668	1 668	1 668
Инвестиционная недвижимость	-	33 325	33 325
Предметы операционной аренды	1 045 693	1 075 252	890 434
Вложения в предметы неоперационной (финансовой) аренды	15 967 363	15 602 983	8 790 114
Итого:	18 285 136	17 935 514	10 502 240

Информация о наличии и движении капитальных вложений представлена в таблице.

Капитальные вложения

Таблица 21 (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 операционной аренды/ предмета неоперационной (финансовой) аренды	Фактические затраты	Накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение всего	за I кв. 2026 г.	17 273 141	-	21 497 881	-	(1 550)	(21 063 812)	17 705 661	-
	за 2025 г.	10 134 490	-	174 207 124	-	(166 500 427)	(568 046)	17 273 141	-
в том числе: Нематериальные активы	за I кв. 2026 г.	142 242	-	55 928	-	-	(34 338)	163 832	-
	за 2025 г.	184 286	-	276 387	-	(3 373)	(315 058)	142 242	-
Основные средства, используемые для управленческих нужд	за I кв. 2026 г.	510 583	-	55 441	-	(1 550)	(37 369)	527 106	-
	за 2025 г.	267 988	-	482 413	-	-	(239 818)	510 583	-
Права пользования активами	за I кв. 2026 г.	1 668	-	-	-	-	-	1 668	-
	за 2025 г.	1 668	-	13 170	-	-	(13 170)	1 668	-
Предметы операционной аренды	за I кв. 2026 г.	1 015 665	-	30 028	-	-	-	1 045 693	-
	за 2025 г.	890 434	-	7 540 100	-	(7 414 869)	-	1 015 665	-
Вложения в предметы неоперационной (финансовой) аренды	за I кв. 2026 г.	15 602 983	-	21 356 484	-	-	(20 992 105)	15 967 362	-
	за 2025 г.	8 790 114	-	165 895 054	-	(159 082 185)	-	15 602 983	-
Капитальные вложения на улучшение и восстановление всего	за I кв. 2026 г.	662 373	-	10 013	-	-	(92 912)	579 475	-
	за 2025 г.	367 750	-	294 623	-	-	-	662 373	-
В том числе:	за I кв. 2026 г.	569 461	-	10 013	-	-	-	579 475	-

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 (финансовой) аренды	Фактические затраты	Накопленное обесценение
Основные средства, используемые для управленческих нужд	за 2025 г.	334 425	-	235 036	-	-	-	569 461	-
	за I кв. 2026 г.	33 325	-	-	-	-	(33 325)	-	-
Инвестиционная недвижимость	за 2025 г.	33 325	-	-	-	-	-	33 325	-
	за I кв. 2026 г.	59 587	-	-	-	-	(59 587)	-	-
Предметы операционной аренды	за 2025 г.	-	-	59 587	-	-	-	59 587	-

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 22 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды, без НДС, в том числе:	177 999 463	174 967 525	187 365 284
Водный транспорт	121 491 622	121 256 344	111 196 108
Авиационный транспорт	51 482 497	49 306 097	65 268 609
Автотранспорт и спецтехника	74 875	233 208	74 875
Железнодорожный транспорт	4 256 555	3 092 000	10 825 692
Цифровые активы	-	385 962	-
Беспилотные авиационные системы	693 914	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 23 (тыс. руб.)

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	78 639 642	77 627 882	160 395 589
<i>1</i>	Задолженность покупателей, в том числе:	71 151 108	69 717 176	64 132 398
	<i>Сумма задолженности</i>	<i>71 151 108</i>	<i>69 717 176</i>	<i>64 187 441</i>
	<i>Сумма созданного резерва</i>	-	-	<i>(55 043)</i>
1.1	Железнодорожный транспорт	70 889 678	69 440 207	63 860 947
1.2	Авиационный транспорт	223 918	238 753	294 947
<i>1.2.р</i>	<i>Авиационный транспорт (резерв)</i>	-	-	<i>(55 043)</i>
1.3	Водный транспорт	37 512	38 216	7 499
1.4	Автотранспорт и спецтехника	-	-	24 048
2	Корпоративные еврооблигации	-	-	90 044 091
2.1	Замещенные облигации	-	-	103 620 183
<i>2.2.р</i>	<i>Резерв</i>	-	-	<i>(13 576 092)</i>
3	Прочие дебиторы в том числе:	7 488 534	7 910 706	6 219 100
	<i>Сумма задолженности</i>	<i>7 655 526</i>	<i>8 076 825</i>	<i>6 219 100</i>
	<i>Сумма созданного резерва</i>	<i>(166 992)</i>	<i>(166 119)</i>	-
3.1	Транспорт и спецтехника	238 153	238 153	76 762
3.2	Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению	6 491 339	6 875 327	4 790 450
3.3	Авансы, выданные поставщикам товаров, работ, услуг	19 697	37 846	37 028
3.4	Расчеты по претензиям	721 963	711 611	1 298 896
3.4.1	Авиационный транспорт	166 992	166 119	458 632
<i>3.4.1.р</i>	<i>Авиационный транспорт (резерв)</i>	<i>(166 992)</i>	<i>(166 119)</i>	-
3.4.2	Водный транспорт	721 963	744 751	835 902
3.4.3	Автотранспорт и спецтехника	-	-	4 362
3.5	Прочее	17 382	14 629	15 964

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

Таблица 24 (тыс. руб.)

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	131 894 324	128 919 633	42 769 173
1	Задолженность покупателей, в том числе:	966 238	995 507	2 475 830
	Сумма задолженности	1 614 462	1 702 380	2 875 903
	Сумма созданного резерва	(648 224)	(706 873)	(400 073)
1.1	Железнодорожный транспорт	(458 385)	655 427	478 040
1.1.р	Железнодорожный транспорт (резерв)	241 128	(431 564)	(8 223)
1.2	Авиационный транспорт	(189 839)	344 294	451 946
1.2.р	Авиационный транспорт (резерв)	149 418	(275 309)	(391 850)
1.3	Водный транспорт	7 967	149 310	557 314
1.4	Автотранспорт и спецтехника	481 292	24 031	758 944
1.5	Прочее	370 555	529 318	629 659
2	Авансы выданные	370 555	3 168 128	2 037 380
	Сумма задолженности	662 715	3 460 288	2 037 380
	Сумма созданного резерва	(292 160)	(292 160)	-
3	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе	174 803	3 157 048	3 554 797
	Сумма задолженности	174 803	3 157 048	3 554 797
3.1	Налог на добавленную стоимость	-	2 928 070	1 203 618
3.2	Налог на прибыль	87 468	87 467	2 213 276
3.3	Прочие налоги	5 058	3 143	3 807
3.4	Единый налоговый счет	82 277	138 368	134 096
4	Корпоративные еврооблигации	107 479 858	103 481 409	27 092 647
4.1	Замещенные облигации	156 733 584	146 764 571	72 949 319
4.1.р	Резерв	(49 253 726)	(43 283 162)	(45 856 672)
5	Проценты к получению	18 705 719	14 788 760	5 867 351
5.6	Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению	24 616 161	20 164 567	10 949 966
5.6.р	Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению (резерв)	(5 910 442)	(5 375 807)	(5 082 615)
6	Прочая краткосрочная задолженность, в том числе	4 197 151	3 328 781	1 741 168
	Сумма задолженности	35 801 459	34 670 763	33 814 303
	Сумма созданного резерва	(31 604 308)	(31 341 982)	(32 073 135)
6.1	Водный транспорт	-	-	16 835
6.2	Авиационный транспорт	102 240	85 653	95 777
6.2.р	Авиационный транспорт (резерв)	(67 435)	(67 435)	(37 317)
6.3	Железнодорожный транспорт	-	-	49 791
6.4	Автотранспорт и спецтехника	32	32	39
6.5	Прочие дебиторы	8 877 611	8 577 833	9 734 366
6.5.р	Прочие дебиторы (резерв)	(8 178 430)	(8 060 870)	(9 287 063)
6.6	Расчеты по претензиям	26 821 576	26 007 245	23 917 495
6.6.р	Расчеты по претензиям(резерв)	(23 358 443)	(23 213 677)	(22 748 755)

Информация о просроченной дебиторской задолженности представлена в таблице.

Таблица 25 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	40 647 289	4 205 597	37 994 783	4 723 002	38 166 160	6 287 267
в том числе: Задолженность покупателей	1 357 539	731 562	1 317 488	1 089 226	760 107	715 144
Проценты к получению	6 061 082	150 640	3 513 923	145 847	6 485 510	4 206 699
Прочие дебиторы	33 228 668	3 323 395	33 163 372	3 487 929	30 920 543	1 365 424
в том числе: расчеты по претензиям	25 021 365	3 323 342	25 102 413	3 487 840	21 569 310	1 301 254
прочие дебиторы	8 207 303	52	8 060 959	89	9 351 233	64 170

Информация об изменении оценочного резерва сомнительных долгов представлена в таблице.

Таблица 26 (тыс. руб.)

Оценочный резерв	Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использован о	Восстановле но	Остаток на конец периода
Резерв сомнительных долгов - всего	за 1 кв. 2026 г.	81 166 103	6 732 427	-	(40 564)	87 857 965
	за 2025 г	97 043 630	16 862 509	(19 698)	(32 720 338)	81 166 103
в том числе: резерв по дебиторской задолженности покупателей	за 1 кв. 2026 г.	706 873	32 887	-	(32 991)	706 769
	за 2025 г	455 116	251 757	-	-	706 873
резерв по выданным поставщикам авансам	за 1 кв. 2026 г.	292 160	-	-	-	292 160
	за 2025 г	-	292 160	-	-	292 160
резерв по претензиям	за 1 кв. 2026 г.	23 379 795	15 855	-	(7 573)	23 388 077
	за 2025 г	22 748 755	2 118 155	(19 698)	(1 467 417)	23 379 795
резерв по прочей дебиторской задолженности	за 1 кв. 2026 г.	56 787 275	6 683 684	-	-	63 470 959
	за 2025 г	73 839 759	14 200 437	-	(31 252 921)	56 787 275

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 27 (тыс. руб.)

Вид актива (обязательства)	На 31.03.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Внеоборотные активы		(2 767)	-	(2 767)	-	(417)
Дебиторская задолженность	9 159 014	-	10 174 638	-	10 449 411	-
Доходные вложения в материальные ценности	-	(41 372 621)	-	(38 274 372)	-	(30 534 791)
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы по расчетам в валюте	-	(2 123 537)	-	(3 676 306)	949 131	-
Курсовые разницы по расчетам в у.е.	2 355 527	-	3 805 799	-	-	(7 206 130)

Вид актива (обязательства)	На 31.03.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Недостачи и потери от порчи ценностей	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	3 522	-	6 851	-	-	(5 355)
Основные средства	-	(20 080)	-	(23 686)	-	(48 201)
Оценочные обязательства и резервы	4 099 370	-	3 498 918	-	3 197 229	-
Расходы будущих периодов	10 191 641	-	10 105 295	-	4 723 755	-
Резервы сомнительных долгов	29 749 423	-	24 058 805	-	26 565 300	-
Товары	-	(390 107)	-	(20)	-	(20)
Товары отгруженные	117	-	117	-	117	-
Убытки прошлых лет	1 753 816	-	-	-	-	-
Проценты по обязательствам	94 812	-	55 538	-	-	-
<i>Итого ОНА</i>	<i>57 407 240</i>		<i>51 705 960</i>		<i>45 884 943</i>	
<i>Итого ОНО</i>		<i>(43 909 111)</i>		<i>(41 977 150)</i>		<i>(37 794 914)</i>
Итого сальдировано	13 498 129		9 728 810	-	8 090 029	-

4.10. Прочие внеоборотные активы

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

Таблица 28 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
<i>НДС, начисленный с платежей по чистой инвестиции в аренду, подлежащий возмещению в составе лизинговых платежей (с учетом резерва)</i>	<i>1 707 449</i>	<i>1 508 504</i>	<i>1 203 230</i>
сумма НДС	1 767 489	1 598 062	1 273 359
резерв	(60 040)	(89 558)	(70 129)
<i>НДС с полученных авансов</i>	<i>47 125</i>	<i>51 004</i>	<i>586 258</i>
<i>Расходы будущих периодов, в том числе:</i>	<i>1 759 737</i>	<i>1 809 217</i>	<i>2 020 022</i>
Страховая премия	2 001	2 389	4 209
Дополнительные расходы по займам и кредитам	1 734 683	1 775 455	1 968 276
Права пользования программным обеспечением	22 388	30 612	47 537
Прочие расходы будущих периодов	665	761	
Итого	3 514 311	3 368 725	3 809 510

4.11. Запасы

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

Таблица 29 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Запасы - всего	14 385	15 675	75 590
в том числе:			
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	11 222	12 512	18 181
Товары для перепродажи	3 163	3 163	3 353
Товары отгруженные	-	-	54 056

Информация о наличии и движении запасов представлена в таблице.

Информация о наличии и движении запасов

Таблица 30 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода		
		фактическая стоимость	резерв под обесценение	затраты	списано		резерв под обесценение	резерв под обесценение	изменения видов запасов		фактическая стоимость	резерв под обесценение
					фактическая стоимость	резерв под обесценение			резерв под обесценение	фактическая стоимость		
Запасы - всего	за I кв. 2026 г.	316 834	(301 159)	29 379	(30 669)	-	-	(190)	X	X	315 544	(301 159)
	за 2025 г.	376 559	(300 969)	5 851 007	(3 036 353)	-	-	X	X	316 834	(301 159)	
в том числе: Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	за I кв. 2026 г.	12 512	-	29 379	(30 669)	-	-	-	-	-	11 222	-
	за 2025 г.	18 181	-	104 614	(110 283)	-	-	-	-	-	12 512	-
Товары для перепродажи	за I кв. 2026 г.	304 322	(301 159)	-	-	-	-	-	-	-	304 322	(301 159)
	за 2025 г.	304 322	(300 969)	2 874 379	-	-	(190)	(2 874 379)	-	-	304 322	(301 159)
Товары отгруженные	за I кв. 2026 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	за 2025 г.	54 056	-	2 872 014	(2 926 070)	-	-	-	-	-	-	-

В составе товаров для перепродажи учитывается оборудование, которое Общество намерено продать. По данному оборудованию создан резерв, величина которого была сформирована исходя из рыночной оценки согласно отчету оценщика на 31.03.2026 он составляет 301 159 тыс. руб. (на 31.12.2025 - 301 159 тыс. руб., на 31.12.2024 – 300 969 тыс. руб.).

Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав, в том числе запасы, находящиеся 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 31 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочные активы к продаже - всего	2 849 848	1 289 501	104 300
в том числе:			
Железнодорожный транспорт	513	513	-
Авиационный транспорт	2 849 335	1 288 988	90 588
Прочее	-	-	13 712

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

Информация о наличии и движении долгосрочных активов к продаже

Таблица 32 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период				На конец периода	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	резерв под обесценение	поступило	списано		резерв под обесценение	фактическая себестоимость	резерв под обесценение
						внеоборотные активы	годные остатки			
Долгосрочные активы к продаже - всего:	за 1 кв. 2026 г.	2 603 560	(1 314 059)	1 582 232	83 382	(105 267)	-	4 163 907	(1 314 059)	
	за 2025 г.	1 418 439	(1 314 139)	1 507 788	6 425	(329 092)	80	2 603 560	(1 314 059)	
в том числе: Железнодорожный транспорт	за 1 кв. 2026 г.	513	-	21 301	-	(21 301)	-	513	-	
	за 2025 г.	-	-	218 800	3 636	(221 923)	-	513	-	
Авиационный транспорт	за 1 кв. 2026 г.	2 603 047	(1 314 059)	1 560 347	81 967	(81 967)	-	4 163 394	(1 314 059)	
	за 2025 г.	1 404 647	(1 314 059)	1 288 988	-	(90 588)	-	2 603 047	(1 314 059)	
Прочее	за 1 кв. 2026 г.	-	-	584	1 415	(1 999)	-	-	-	
	за 2025 г.	13 792	(80)	-	2 789	(16 581)	80	-	-	

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

По долгосрочным активам к продаже сформирован резерв под их обесценение, на 31.03.2026 он составляет - 1 314 139 тыс. руб., в том числе резерв по находящемуся на территории ЕС воздушному судну – 1 314 059 тыс. руб. (на 31.12.2025 - 1 314 139 тыс. руб., на 31.12.2024 - 1 314 139 тыс. руб.)

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 31.03.2026 составила 958 640 тыс. руб., на 31.12.2025 – 672 265 тыс. руб., на 31.12.2024 – 2 204 411 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 33 (тыс. руб.)

Наименование	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчетные счета	28 053 985	19 060 405	18 488 101
Валютные счета	-	-	-
Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев в руб.)	-	3 000 000	37 262 758
Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев в валюте)	2 504 101	-	2 771 789
Специальные счета в банках (аккредитивы)	-	-	285 962
Прочие специальные счета	216	979	1 008
Итого	30 558 302	22 061 384	58 809 618

На 31.03.2026 денежные эквиваленты в составе денежных средств Общества составляют 2 504 101 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 3 000 000 тыс. руб., на 31.12.2024 – 40 034 547 тыс. руб.).

В 1 квартале 2026 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 3 653 497 тыс. руб.;
- возврат от поставщика в размере 2 907 421 тыс. руб.;
- проценты по депозитам до 3-х мес. в размере 435 254 тыс. руб.;
- возврат депозита (до 92 дней) выданного в размере 2 501 158 тыс. руб.
- страховое возмещение в размере 1 212 801 тыс. руб.
- обеспечительные платежи (технические резервы) в размере 306 702 тыс. руб.

В 1 квартале 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:

- свернутая сумма НДС в размере 2 344 186 тыс. руб.;
- проценты по депозитам 2 182 378 тыс. руб.

В 1 квартале 2026 г. в составе прочих платежей в денежных потоках от текущей деятельности (строка 4129 отчета о движении денежных средств) показаны, в том числе следующие платежи:

887 579 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 1 квартале 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:

766 235 тыс. руб. – денежный вклад АО «ГТЛК» в имущество дочерней организации-резидента РФ.

За период с 2025 г. по 1 квартал 2026 г. существенные суммы денежных средств, которые недоступны для использования Обществом, отсутствуют.

На 31.03.2026 на счетах Общества числятся следующие денежные средства, предназначенные для целевого использования:

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 6 180 750 тыс. руб., в т. ч. в 2022 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 2745-р от 23.09.2022 г. (остаток – 900 000 тыс. руб.), в 2025 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 4094-р от 27.12.2024 г. (остаток – 280 750 тыс. руб.), в 2026 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации № 3787-р от 13.12.2025 г. (остаток – 5 000 000 тыс. руб.) предназначены для обеспечения увеличения инвестиций в проекты лизинга (аренды) гражданских судов водного транспорта, производимых на российских верфях;

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 433 134 тыс. руб., в т.ч. в 2024 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации 3696-Р от 16.12.2023 г. (остаток – 433 134 тыс. руб.).

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».

Средства в аккредитивах, открытых в пользу Общества, на 31.03.2026, на 31.12.2025, на 31.12.2024 отсутствуют.

4.15. Прочие оборотные активы

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

Таблица 34 (тыс. руб.)

Наименование	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
<i>НДС, начисленный с платежей по чистой инвестиции в аренду, подлежащий возмещению в составе лизинговых платежей (с учетом резерва)</i>	<i>4 603 663</i>	<i>4 360 962</i>	<i>4 318 472</i>
сумма НДС	4 956 215	4 677 452	4 500 337
резерв	(352 552)	(316 490)	(181 865)
<i>НДС с полученных авансов</i>	<i>1 988 574</i>	<i>1 976 954</i>	<i>1 543 195</i>
<i>Расходы будущих периодов, в том числе:</i>	<i>1 584 550</i>	<i>1 926 518</i>	<i>1 420 110</i>
Расходы на страхование	1 108 001	1 438 733	997 254
Дополнительные расходы по займам и кредитам	418 297	429 937	363 631
Право пользования программным обеспечением	56 298	57 428	59 153
Прочие расходы будущих периодов	1 954	420	72
Иные прочие оборотные активы	65 622	65 622	86 221
Итого	8 242 409	8 330 056	7 367 998

4.16. Капитал

В 1 квартале 2026 г. имело место следующее увеличение уставного капитала.

1. 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.

Процедура увеличения уставного капитала завершена в 1 квартале 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.

2. 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 (совместный приказ Минтранса России и Минфина России от 13.02.2026 № 65/39). Денежные средства от размещения дополнительного выпуска акций в размере 5 000 000 тыс. руб. получены 31.03.2026.

На 31.03.2026 процедура дополнительного выпуска акций и увеличения уставного капитала 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 на 31.03.2026 в составе показателя «Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах».

На 01.01.2026 общее количество размещенных акций Общества составляет 18 842 611 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, на 31.03.2026 общее количество размещенных акций Общества составляет 18 842 611 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая.

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 01.01.2026 составляет 34 868 520 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, на 31.03.2026 – 34 801 102 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 35 (тыс. руб.)

Постановление Правительства РФ	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
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
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	16 408 650
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
Итого	26 498 373	26 498 373	32 398 373

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 1 квартал 2026 г. не производились (в 2025 г. отчисления составили 242 760 тыс. руб.)

Резервный фонд Общества на 31.03.2026 до конца не сформирован.

Показатель строки «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» бухгалтерского баланса на 31.03.2026 составляет (27 946 864) тыс. руб., на 31.12.2025 составляет (17 401 182) тыс. руб., на 31.12.2024 - (9 017 507) тыс. руб.

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

Таблица 36 (тыс. руб.)

Период	Изменение показателя нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)			Итого
	прибыль/убыток за отчетный год	дивиденды	отчисления в резервный фонд	
за 1 кв. 2026 г.	(10 545 682)	-	-	(27 946 864)
за 2025 г.	(5 956 068)	(2 184 847)	(242 760)	(8 383 675)

Чистые активы Общества на 31.03.2026 составляют 193 546 835 тыс. руб., на 31.12.2025 составляют 199 096 589 тыс. руб., на 31.12.2024 – 201 579 610 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 37 (тыс. руб.)

№ п/п	Кредитор / вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Кредиты в рублях, в том числе:	365 111 767	341 858 362	320 557 737
1.1	Российские финансовые организации	364 286 218	341 002 148	319 586 417
1.2	Иностранные финансовые организации	825 549	856 214	971 320
2	Проценты по кредитам в рублях - всего, из них:	-	-	544 710
2.1	Российские финансовые организации	-	-	544 710
3	Кредиты в валюте, в том числе:	18 918 330	18 772 917	25 481 848
3.1	Российские финансовые организации	15 130 243	14 516 158	17 266 812
3.2	Иностранные финансовые организации	3 788 087	4 256 759	8 215 036
4	Займы в рублях, в том числе:	4 993 182	5 661 849	7 106 265
4.1	Российские компании	4 993 182	5 661 849	7 106 265
4.2	Иностранные дочерние компании	-	-	-
5	ЦФА в рублях, в том числе:	3 300 000	3 300 000	-
5.1	Российские компании	3 300 000	3 300 000	-
6	Облигации АО «ГТЛК» в рублях	379 536 517	354 157 104	336 549 111
7	Облигации АО «ГТЛК» в валюте	33 237 909	24 160 551	100 219 964
8	Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях	-	-	177 289
	Итого долгосрочные заемные средства	805 097 705	747 910 783	790 636 923

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

Таблица 38 (тыс. руб.)

№ п/п	Кредитор / вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Кредиты в рублях, в том числе:	99 242 122	112 320 255	79 528 755
1.1	Российские финансовые организации	99 126 231	112 205 149	79 416 944
1.2	Иностранные финансовые организации	115 891	115 105	111 811

№ п/п	Кредитор / вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
2	Проценты по кредитам в рублях - всего, из них:	882 274	882 962	918 102
2.1	Российские финансовые организации	879 844	880 283	914 206
2.2	Иностранные финансовые организации	2 430	2 679	3 896
3	Кредиты в валюте, в том числе:	2 823 959	2 586 857	3 448 287
3.1	Российские финансовые организации	437 462	276 469	532 275
3.2	Иностранные финансовые организации	2 386 497	2 310 388	2 916 012
4	Проценты по кредитам в валюте - всего, из них:	33 837	39 333	68 838
4.1	Российские финансовые организации	-	2 026	7 295
4.2	Иностранные финансовые организации	33 837	37 306	61 543
5	Займы в рублях, в том числе:	24 237 256	24 282 800	24 280 913
5.1	Российские финансовые организации	1 035 244	1 080 788	1 078 901
5.2	Иностранные дочерние компании	23 202 012	23 202 012	23 202 012
6	ЦФА в рублях, в том числе:	1 399 584	-	-
6.1	Российские финансовые организации	1 399 584	-	-
7	Проценты по займам в рублях - всего, из них:	8 059 122	7 613 962	5 647 113
7.1	Российские дочерние компании	553	42 212	49 687
7.2	Иностранные дочерние компании	8 058 569	7 571 750	5 597 426
8	Проценты по ЦФА в рублях - всего, из них:	17 998	10 171	-
8.1	российские финансовые организации	17 998	10 171	-
9	Облигации АО «ГТЛК» в рублях	73 687 504	72 920 906	26 464 211
10	Облигации АО «ГТЛК» в валюте	30 528 971	53 101 333	29 699 624
11	Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях	3 600 916	3 950 233	3 841 927
12	Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в валюте	217 325	1 207 646	1 926 521
	Итого краткосрочные заемные средства	244 730 868	278 916 458	175 824 291

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

Таблица 39 (тыс. руб.)

Срок погашения основного долга	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Менее года	235 219 396	270 393 761	179 529 067
От 1 года до 2 лет	127 889 960	97 533 746	133 624 038
От 2 лет до 3 лет	194 033 904	165 135 461	120 212 692
От 3 лет до 4 лет	98 402 777	82 533 515	74 873 030
От 4 лет до 5 лет	94 897 514	88 174 293	67 771 077
Более 5 лет	286 573 550	309 352 157	377 326 809

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 1 квартал 2026 г. составила 32 746 443 тыс. руб. (в 2025 г. – 133 116 647 тыс. руб.), из которых в стоимость инвестиционных активов начислены проценты в размере 1 098 990 тыс. руб. (в 2025 г. – 5 073 683 тыс. руб.).

Величина дополнительных расходов по займам и кредитам в 1 квартале 2026 г., отраженных в составе расходов будущих периодов, составила 71 126 тыс. руб. (в 2025 г. – 353 339 тыс. руб.). Величина признанных дополнительных расходов по займам и кредитам в 1 квартале 2026 г. составила 94 813 тыс. руб. (в 2025 г. – 363 357 тыс. руб.). Расходы, подлежащие признанию в расходы в течение оставшегося срока действия заемных

обязательств, составили на 31.03.2026 - 1 255 402 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 1 279 088 тыс. руб., на 31.12.2024 - 1 289 107 тыс. руб.).

В 1 квартале 2026 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 таблице 40, 42.

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 40,42,43.

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 41.

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 1 квартале 2026 г. выкуп облигаций ФНБ не осуществлялся.

По состоянию на 31.03.2026 сумма начисленных, но неоплаченных процентов по данным финансовым обязательствам составила 400 369 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 718 695 тыс. руб., на 31.12.2024 г. – 993 669 тыс. руб.); сумма начисленных процентов за 1 квартал 2026 г. составила 807 734 тыс. руб. (за 2025 г. - 3 333 636 тыс. руб., за 2024 г. – 2 278 789 тыс. руб.); сумма, включенная в стоимость инвестиционных активов в 1 квартал 2026 г. составила 349 289 тыс. руб. (в 2025 г. – 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 43). Выпуск замещающих облигаций серии с ЗО24-Д по ЗО29-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 40 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/дата оферты	На 31.12.2025			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)
4B02-04-32432-Н от 24.04.2014	19.03.2015	06.03.2025	-	-	-	-	-	2 104 241	20 685	13,800000	
4B02-05-32432-Н от 04.09.2015	30.10.2015	17.10.2025	-	-	-	-	-	1 101 044	32 007	14,340000	
4B02-06-32432-Н от 04.09.2015	02.11.2015	20.10.2025	-	-	-	-	-	4 000 000	90 560	11,640000	
4B02-07-32432-Н от 04.09.2015	29.12.2015	16.12.2025	-	-	-	-	-	4 000 000	16 840	10,980000	
4B02-08-32432-Н от 01.08.2016	13.09.2016	01.09.2026	48 435	0,100000	48 435	16	0,100000	5 000 000	133 850	8,210000	
4B02-01-32432-Н-001P от 14.09.2016	23.09.2016	05.09.2031									
4B02-01-32432-Н-001P от 14.09.2016	23.12.2016	05.09.2031	1 145 693	15,060000	1 145 693	8 987	15,060000	1 367 165	11 329	16,810000	
4B02-02-32432-Н-001P от 30.11.2016	12.12.2016	24.11.2031	3 827 760	9,000000	3 827 760	28 319	9,000000	4 271 220	30 575	9,000000	
4B02-03-32432-Н-001P от 03.02.2017	09.02.2017	22.01.2032 / 29.07.2027	10 000 000	19,200000	10 000 000	326 100	19,200000	10 000 000	354 300	21,200000	
4B02-04-32432-Н-001P от 20.04.2017	25.04.2017	06.04.2032 / 14.04.2026	10 000 000	12,350000	10 000 000	263 500	12,350000	10 000 000	260 100	12,330000	
4B02-06-32432-Н-001P от 14.09.2017	20.09.2017	01.09.2032	10 664 200	18,000000	11 051 800	114 400	18,000000	12 475 400	153 800	22,500000	
4B02-07-32432-Н-001P от 15.01.2018	19.01.2018	31.12.2032 / 08.01.2027	10 000 000	11,700000	10 000 000	262 800	11,700000	10 000 000	259 600	11,700000	
4B02-08-32432-Н-001P от 31.01.2018	06.02.2018	18.01.2033 / 27.07.2027	10 000 000	11,320000	10 000 000	198 500	11,320000	10 000 000	195 400	11,320000	

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/дата оферты	На 31.12.2025			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	НКД	НКД	НКД	Размер купона (% годовых)
4B02-09-32432- H-001P от 29.03.2018	06.04.2018	18.03.2033 / 22.09.2028	2 532 545	19,000000	2 532 545	6 585	19,000000	2 532 545	6 534	23,500000	
4B02-10-32432- H-001P от 30.05.2018	08.06.2018	20.05.2033 / 25.08.2028	43 726	0,100000	43 726	4	0,100000	10 000 000	116 800	13,320000	
4B02-12-32432- H-001P от 21.11.2018	23.11.2018	04.11.2033 / 13.11.2026	57 350	9,100000	5 000 000	58 600	9,100000	5 000 000	57 350	9,100000	
4B02-13-32432- H-001P от 05.02.2019	08.02.2019	20.01.2034 / 29.01.2027	10 000 000	9,570000	10 000 000	159 900	9,570000	10 000 000	157 300	9,570000	
4B02-14-32432- H-001P от 06.06.2019	13.06.2019	25.05.2034 / 03.09.2026	10 000 000	11,390000	10 000 000	84 300	11,390000	10 000 000	81 100	11,390000	
4B02-15-32432- H-001P	30.10.2019	21.10.2025	-	-	-	-	-	5 000 000	73 750	7,690000	
4B02-16-32432- H-001P от 24.12.2019	27.02.2020	17.02.2028	2 500 000	6,950000	3 750 000	29 300	6,950000	5 000 000	38 100	6,950000	
4B02-17-32432- H-001P от 24.12.2019	01.06.2020	14.05.2035 / 25.05.2026	10 000 000	7,440000	10 000 000	75 400	7,440000	10 000 000	73 400	7,440000	
4B02-18-32432- H-001P от 24.12.2019	10.06.2020	23.05.2035 / 02.06.2027	5 000 000	7,840000	5 000 000	30 050	7,840000	5 000 000	29 000	7,840000	
4B02-19-32432- H-001P от 24.12.2019	10.06.2020	23.05.2035 / 31.05.2028	5 000 000	7,970000	5 000 000	30 550	7,970000	5 000 000	29 500	7,970000	
4B02-20-32432- H-001P от 07.06.2021	16.06.2021	28.05.2036 / 08.03.2028	6 706 656	18,650000	6 706 656	71 962	18,650000	6 706 656	85 040	23,150000	
4B02-21-32432- H-001P от 22.10.2021	03.05.2024	27.04.2029 / 29.10.2027	11 000 000	19,150000	11 000 000	352 000	19,150000	11 000 000	382 470	21,150000	
4B02-01-32432- H-002P от 24.02.2021	22.03.2021	03.03.2036 / 11.09.2028	876 762	18,600000	876 762	7 146	18,600000	876 762	8 320	23,100000	

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/дата оферты	На 31.12.2025			На 31.12.2025			На 31.12.2024			
			Сумма основного долга	Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	Сумма основного долга	НКД	Сумма основного долга	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)
4B02-02-32432-H-002P от 05.05.2022	06.12.2022	17.11.2037 / 01.12.2026	5 000 000	44 900	11,700000	5 000 000	46 500	44 900	5 000 000	44 900	11,700000	
4B02-03-32432-H-002P от 05.05.2022	21.02.2024	02.02.2039 / 19.05.2027	7 500 000	154 200	18,800000	7 500 000	162 225	154 200	7 500 000	196 275	23,300000	
4B02-04-32432-H-002P от 17.05.2024	20.11.2024	25.10.2029 / 05.11.2027	10 000 000	109 600	25,000000	10 000 000	109 600	109 600	10 000 000	75 300	25,000000	
4B02-06-32432-H-002P от 22.10.2024	27.11.2024	12.11.2027 / 17.11.2026	4 000 000	20 080	21,500000	4 000 000	21 120	20 080	4 000 000	11 360	26,000000	
4B02-07-32432-H-002P от 05.02.2025	10.02.2025	04.08.2026	15 000 000	236 700	24,000000	15 000 000	236 700	236 700	-	-	-	
4B02-08-32432-H-002P от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	14 947 214	7 922	19,500000	14 947 214	7 922	7 922	-	-	-	
4B02-08-32432-H-002P (ФНБ3-1) от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	36 580	19	19,500000	36 580	19	19	-	-	-	
4B02-08-32432-H-002P (ФНБ3-2) от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	16 206	9	19,500000	16 206	9	9	-	-	-	
4B02-09-32432-H-002P от 21.07.2025	25.07.2025	04.07.2029	20 000 000	82 600	16,750000	20 000 000	82 600	82 600	-	-	-	
4B02-10-32432-H-002P от 11.09.2025	15.09.2025	30.08.2028	30 000 000	249 300	19,000000	30 000 000	264 300	249 300	-	-	-	
4B02-11-32432-H-002P от 26.11.2025	02.12.2025	16.11.2028	12 500 000	182 375	18,900000	12 500 000	192 125	182 375	-	-	-	
4B02-12-32432-H-002P от 16.03.2026	23.03.2026	02.03.2030	30 000 000	106 800	16,250000	30 000 000	-	106 800	-	-	-	
Итого	-	-	273 345 777	3 200 547	-	244 983 377	3 231 539	244 983 377	186 935 033	3 025 546	-	

Таблица 41 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			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-001P от 04.04.2023	09.08.2023	12.05.2043	9 432 000	21 316	1,500000	9 432 000	21 694	1,500000	9 432 000	199 392	1,500000
4-02-32432-Н-001P от 04.04.2023	09.08.2023	11.04.2040	6 475 598	14 635	1,500000	6 570 230	15 099	1,500000	6 622 214	139 994	1,500000
4-03-32432-Н-001P от 17.04.2023	27.06.2023	28.11.2039	6 261 370	1 788	1,500000	6 356 862	2 119	1,500000	6 622 214	1 920	1,500000
4-03-32432-Н-001P от 17.04.2023 (лон)	26.09.2023	28.11.2039	1	-	1,500000	1	-	1,500000	1	-	1,500000
4-04-32432-Н-001P от 26.06.2023	30.11.2023	30.11.2043	9 969 624	13 559	1,500000	9 969 624	316 536	1,500000	9 969 624	163 701	1,500000
4-05-32432-Н-001P от 26.06.2023	30.11.2023	30.11.2035	827 520	1 125	1,500000	827 520	26 274	1,500000	827 520	13 588	1,500000
4-06-32432-Н-001P от 15.01.2024	30.05.2024	31.10.2040	8 686 092	11 813	1,500000	8 686 092	12 161	1,500000	8 686 092	76 959	1,500000
4-08-32432-Н-001P от 15.04.2025	22.05.2025	23.10.2041	6 579 193	85 332	1,500000	6 579 193	60 397	1,500000	-	-	-
4-01-32432-Н-002P от 04.04.2023	09.08.2023	12.06.2039	11 777 273	26 681	1,500000	11 961 742	27 575	1,500000	12 687 106	28 724	1,500000
4-02-32432-Н-002P от 17.04.2023	27.06.2023	28.11.2039	14 607 357	4 172	1,500000	14 830 146	4 944	1,500000	15 450 000	4 481	1,500000
4-03-32432-Н-002P от 25.12.2023	30.05.2024	31.10.2040	16 290 000	22 154	1,500000	16 290 000	22 806	1,500000	16 290 000	144 329	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			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-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	681 480	698	1,500000	684 229	733	1,500000	695 168	712	1,500000
4-02-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	3 045 264	3 131	1,500000	3 057 604	3 254	1,500000	3 069 699	3 162	1,500000
4-03-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	7 178 328	7 340	1,500000	7 207 397	7 703	1,500000	7 267 279	7 485	1,500000
4-04-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	210 124	215	1,500000	210 971	226	1,500000	214 344	219	1,500000
4-05-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	295 311	302	1,500000	296 502	317	1,500000	301 243	308	1,500000
4-06-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	1 038 189	1 067	1,500000	1 042 375	1 109	1,500000	1 046 488	1 078	1,500000
4-07-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	355 863	365	1,500000	358 043	383	1,500000	364 565	376	1,500000
4-08-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	851 530	872	1,500000	856 747	916	1,500000	872 353	899	1,500000
4-09-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	2 343 634	2 414	1,500000	2 343 634	2 508	1,500000	2 343 634	2 414	1,500000
4-10-32432-Н-003Р от 18.04.2023	18.07.2024	19.02.2044	914 206	2 816	1,500000	914 206	2 852	1,500000	914 206	2 816	1,500000
4-11-32432-Н-003Р от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	1 980 314	2 028	1,500000	1 988 327	2 128	1,500000	1 988 327	2 048	1,500000
4-13-32432-Н-003Р от 26.06.2023	08.09.2023	07.09.2048	3 069 699	3 162	1,500000	3 069 699	3 285	1,500000	3 069 699	3 162	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026				На 31.12.2025				На 31.12.2024			
			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)
4-14-32432-Н-003Р от 16.11.2023	28.12.2023	27.12.2048	8 659 603	1 744	1,500000	8 697 799	2 180	1,500000	8 720 735	1 831	1,500000			
4-15-32432-Н-003Р от 14.12.2023	08.02.2024	07.02.2049	1 979 963	4 396	1,500000	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	316 088	702	1,500000	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	742 003	1 648	1,500000	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	1 447	1,500000	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	2 211	1,500000	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	257	1,500000	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	327 991	633	1,500000	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	462 640	893	1,500000	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	881 569	1 953	1,500000	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	494 758	1 096	1,500000	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	802 423	196	1,500000	810 252	236	1,500000	815 471	204	1,500000			

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			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-003P от 29.02.2024	27.03.2024	25.02.2042	396 278	99	1,500000	400 425	115	1,500000	411 393	103	1,500000
4-30-32432-Н-003P от 16.05.2024	27.06.2024	26.04.2048	489 462	99	1,500000	492 544	124	1,500000	494 731	104	1,500000
4-31-32432-Н-003P от 24.07.2024	05.09.2024	05.04.2048	177 834	190	1,500000	178 957	199	1,500000	183 386	195	1,500000
4-32-32432-Н-003P от 24.07.2024	05.09.2024	05.04.2048	74 318	79	1,500000	74 788	83	1,500000	76 639	82	1,500000
4-33-32432-Н-003P от 28.08.2024	07.11.2024	07.11.2049	4 778 963	10 609	1,500000	4 778 963	10 800	1,500000	4 778 963	10 609	1,500000
4-34-32432-Н-003P от 27.01.2025	28.03.2025	28.03.2045	1 036 321	166	1,500000	1 036 321	218	1,500000	-	-	-
4-35-32432-Н-003P от 27.01.2025	19.06.2025	20.10.2044	168 402	83	1,500000	168 402	89	1,500000	-	-	-
4-36-32432-Н-003P от 27.01.2025	28.03.2025	28.03.2050	1 527 546	244	1,500000	1 527 546	321	1,500000	-	-	-
4-38-32432-Н-003P от 06.03.2025	19.06.2025	20.01.2049	337 319	168	1,500000	339 420	182	1,500000	-	-	-
4-39-32432-Н-003P от 06.03.2025	19.06.2025	20.01.2049	143 695	72	1,500000	144 590	77	1,500000	-	-	-
4-40-32432-Н-003P от 06.03.2025	19.06.2025	19.06.2050	1 940 427	951	1,500000	1 940 427	1 028	1,500000	-	-	-
4-41-32432-Н-003P от 06.03.2025	19.06.2025	17.02.2049	618 653	303	1,500000	618 653	328	1,500000	-	-	-

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			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	76	1,500000	155 458	82	1,500000	-	-	-
4-43-32432-Н-003Р от 06.03.2025	30.10.2025	29.06.2046	426 403	1 070	1,500000	426 403	1 087	1,500000	-	-	-
4-01-32432-Н-004Р от 15.06.2023	29.06.2023	28.06.2030	1 047 117	426	3,000000	1 104 233	552	3,000000	1 323 972	537	3,000000
4-02-32432-Н-004Р от 15.06.2023	31.07.2023	30.07.2030	1 399 320	7 360	3,000000	1 470 480	7 860	3,000000	1 744 280	9 180	3,000000
4-03-32432-Н-004Р от 15.06.2023	17.10.2023	16.10.2030	367 620	2 325	3,000000	385 115	2 470	3,000000	452 415	2 865	3,000000
4-04-32432-Н-004Р от 15.06.2023	08.11.2023	07.11.2030	1 140 801	5 151	3,000000	1 195 092	5 508	3,000000	1 403 938	6 346	3,000000
4-05-32432-Н-004Р от 15.06.2023	20.12.2023	19.12.2030	1 681 292	1 807	3,000000	1 761 304	2 035	3,000000	2 069 097	2 218	3,000000
4-06-32432-Н-004Р от 15.06.2023	04.04.2024	04.04.2031	587 613	4 299	3,000000	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	708 441	3 960	3,000000	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	4 354 123	16 820	3,000000	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	3 249 546	20 027	3,000000	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	4 935 738	16 239	3,000000	5 131 369	17 298	3,000000	5 883 594	19 357	3,000000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			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	5 767 468	39 810	3,000000	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	5 581 696	18 368	3,000000	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	426 769	421	3,000000	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	1 774 430	1 750	3,000000	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	133 409	132	3,000000	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	1 104 182	1 089	3,000000	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	1 651 484	1 628	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения	На 31.03.2026				На 31.12.2025				На 31.12.2024			
			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)
4-23-32432-Н-004Р от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	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	43 607	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000			
Итого	-	-	179 878 245	400 369	-	182 094 633	718 695	-	176 078 289	993 669	-			

Таблица 42 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата oferty	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)
4B02-05-32432-H от 04.06.2024 (CNY)	11.06.2024	09.06.2026	2 348 780	11 157	8,250000	2 231 840	994	8,250000	2 685 440	12 756	8,250000
4B02-11-32432-H от 14.06.2018 (USD)	04.06.2018	03.06.2033 / 07.09.2029	52 192	3	0,100000	50 222	3	0,100000	75 141	4	0,100000
4B02-22-32432-H от 11.02.2026 (USD)	17.02.2026	30.08.2029	8 129 550	26 015	9,500000	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	10 530 522	37 174	-	2 282 062	997	-	2 760 581	12 760	-

Таблица 43 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата oferty	На 31.03.2026			На 31.12.2025			На 31.12.2024		
			Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)	Сумма основного долга	НКД	Размер купона (% годовых)
4-04-32432-H от 16.11.2023 (USD)	07.12.2023	17.04.2025	-	-	-	-	-	-	29 699 624	358 474	5,950000
4-05-32432-H 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
4-06-32432-H от 16.11.2023 (USD)	01.12.2023	10.03.2027 / 10.12.2026	28 180 191	72 705	4,650000	27 116 425	385 324	4,650000	35 246 150	500 848	4,650000
4-07-32432-H от 16.11.2023 (USD)	12.12.2023	26.02.2028 / 26.11.2027	13 584 397	61 673	4,800000	13 071 603	216 074	4,800000	16 990 576	280 854	4,800000
4-08-32432-H от 16.11.2023 (USD)	13.12.2023	27.02.2029 / 27.11.2028	11 471 771	45 772	4,349000	11 038 726	164 035	4,349000	14 348 226	213 215	4,349000
Итого	-	-	53 236 358	180 150	-	74 979 823	1 196 552	-	127 159 006	1 913 762	-

4.18. Кредиторская задолженность

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

Таблица 44 (тыс. руб.)

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Авансы, полученные, из них:	1 000	1 000	3 307 360
1.1	Водный транспорт	-	-	3 096 460
1.2	Авиационный транспорт	-	-	209 900
1.3	Транспортная логистика	1 000	1 000	1 000
2	Обеспечительные платежи по техническим резервам, по договорам лизинга, договорам аренды	4 600 393	4 242 711	3 264 089
3	Задолженность по оплате страховой премии	1 807	2 203	3 760
	Итого долгосрочная кредиторская задолженность	4 603 200	4 245 914	6 575 209

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

Таблица 45 (тыс. руб.)

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Задолженность перед поставщиками, в том числе:	35 927 625	35 263 327	35 615 219
1.1	Железнодорожный транспорт	1 385 542	676 680	-
1.2	Авиационный транспорт	33 996 490	33 996 490	33 996 491
1.3	БАС	-	160 629	178 593
1.4	Автотранспорт и спецтехника	169 908	189 360	1 340 945
1.5	Водный транспорт	226 958	78 000	-
1.6	Цифровые активы	-	-	-
1.7	Прочие поставщики	148 727	162 168	99 190
2	Авансы, полученные по договорам финансовой аренды (до предоставления предмета аренды арендатору), в том числе:	11 673 315	11 233 029	7 470 924
2.1	Железнодорожный транспорт	470 549	579	29 484
2.2	Автотранспорт и спецтехника	-	-	-
2.3	Водный транспорт	11 145 292	11 145 292	7 441 440
2.4	Авиационный транспорт	57 474	87 158	-
3	Авансы полученные, включая переплаты, в том числе из них:	1 109 679	1 211 708	3 271 020
3.1	Железнодорожный транспорт	70	17	2 998
3.2	Авиационный транспорт	1 105 705	1 207 858	1 876 462
3.3	БАС	-	-	1 388 986
3.4	Прочие покупатели и заказчики	3 904	3 833	2 574
4	Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:	28 584 950	26 576 184	27 019 952
4.1	Обеспечительные платежи по техническим резервам (краткосрочная часть)	854 827	915 619	794 387
4.2	Задолженность по оплате страховой премии	218 335	296 516	270 823
4.3	Задолженность по вступившим в силу судебным актам	4 876 815	5 167 693	11 210
5	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе:	1 202 703	154 144	150 594

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
5.1	Налог на добавленную стоимость	1 046 182	-	-
5.2	Налог на имущество	19 568	19 369	20 413
5.3	Транспортный налог	79 808	78 335	74 810
5.4	Страховые взносы по единому тарифу	45 530	56 157	55 371
5.5	Налог на доходы физических лиц	11 614	283	-
	Итого краткосрочная кредиторская задолженность	78 498 272	74 438 392	73 527 709

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, возникшая в связи с исполнением с Указа Президента РФ от 01.04.2022 № 179.

Информация о просроченной кредиторской задолженности представлена в таблице.

Таблица 46 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Всего	1 045 067	1 481 110	537 678
в том числе:			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, в том числе:	6 669	6 669	4 660
Авиационный транспорт	6 669	6 669	4 660
Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:	1 038 398	1 474 441	533 018
задолженность по вступившим в силу судебным актам	749 798	1 196 416	84

В 1 квартале 2026 г. кредиторская задолженность нереальная ко взысканию не списывалась (в 2025 г. – 133 743 тыс. руб.).

4.19. Оценочные обязательства

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

Таблица 47 (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 1 кв. 2026 г.	60 121	-	-	-	-	60 121
	за 2025 г.	-	-	-	-	60 121	60 121

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 1 кв. 2026 г.	1 208 153	-	-	-	-	1 208 153
	за 2025 г	-	-	-	-	1 208 153	1 208 153
Итого	за 1 кв. 2026 г.	1 268 274	-	-	-	-	1 268 274
	за 2025 г	-	-	-	-	1 268 274	1 268 274

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

Таблица 48 (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 1 кв. 2026 г.	423 453	-	-	-	-	423 453
	за 2025 г	483 574	-	-	-	(60 121)	423 453
Оценочное обязательство на оплату отпусков	за 1 кв. 2026 г.	163 316	60 787	(26 014)	-	-	198 089
	за 2025 г	168 742	325 115	(284 272)	(46 269)	-	163 316
Оценочное обязательство на выплату вознаграждений по итогам года	за 1 кв. 2026 г.	592 471	-	-	-	-	592 471
	за 2025 г	526 865	592 471	(516 273)	(10 592)	-	592 471
Оценочное обязательство на выплату вознаграждений членам совета директоров	за 1 кв. 2026 г.	7 662	-	-	-	-	7 662
	за 2025 г	5 694	7 662	(5 694)	-	-	7 662
Оценочное обязательство по незавершенным судебным разбирательствам	за 1 кв. 2026 г.	748 526	-	-	-	-	748 526
	за 2024 г	721 461	27 065	-	-	-	748 526
Оценочное обязательство в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (краткосрочная часть)	за 1 кв. 2026 г.	7 799 997	201 796	(2 648 602)	-	-	5 353 191
	за 2025 г	6 461 353	2 724 039	(1 506)	(175 736)	(1 208 153)	7 799 997
Итого	за 1 кв. 2026 г.	9 735 425	262 583	(2 674 616)	-	-	7 323 392

Наименование показателя	Период	Остаток на начало периода	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть	Остаток на конец периода
	за 2025 г	8 367 689	3 676 352	(807 746)	(232 597)	(1 268 274)	9 735 425

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 49 (тыс. руб.)

№ п/п	Вид обязательства	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	<i>Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:</i>	411 296	459 365	726 789
1	Государственная помощь	113 237	117 309	133 595
2	Долгосрочная часть обязательств по аренде	298 059	342 056	593 194

Государственная помощь в виде субсидий из федерального бюджета РФ на финансирование капитальных затрат и текущих расходов в 1 квартале 2026 г. Обществу не предоставлялись.

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 31.03.2026 составляет 113 237 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 117 309 тыс. руб., на 31.12.2024 – 133 595 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 50 (тыс. руб.)

№ п/п	Вид обязательства	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	НДС по авансам и предоплатам выданным	990 401	704 025	2 453 718
2	Прочие краткосрочные обязательства	86 592	151 658	25 860
3	Краткосрочная часть обязательств по аренде	202 300	193 034	225 981
	Итого прочие краткосрочные обязательства	1 279 293	1 048 717	2 705 559

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 51 (тыс. руб.)

Наименование (статья) дохода	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
Выручка по обычным видам деятельности, в том числе:	28 052 576	27 055 847
Финансовая аренда (процентный доход)	21 725 170	18 978 679
Операционная аренда	6 517 722	8 072 603
в том числе НДС	(194 488)	(299 284)
Выручка от реализации предметов аренды	5 090	147
в том числе НДС	(918)	(25)
Выручка от реализации товаров	-	364 472
в том числе НДС	-	(60 745)

4.23. Расходы от обычных видов деятельности

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

Таблица 52 (тыс. руб.)

Элемент затрат	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
Материальные затраты	21 301	287 423
Расходы на оплату труда	492 948	487 523
Отчисления на социальные нужды	143 952	145 677
Амортизация	3 024 629	2 055 724

Элемент затрат	За I квартал 2026 г.	За I квартал 2025 г.
Остаточная стоимость реализованных активов, сдаваемых в аренду	-	284 983
Прочие затраты	893 110	371 123
Итого расходы по обычным видам деятельности	4 575 940	3 632 452

4.24. Прочие доходы

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

Таблица 53 (тыс. руб.)

Наименование (статья) дохода	За I квартал 2026 г.	За I квартал 2025 г.
1. Доходы от участия в других организациях	788 582	-
2. Проценты к получению, в том числе:	8 035 047	11 527 757
проценты за рассрочку платежа	1 499 735	1 416 308
3. Прочие доходы, в том числе:	8 397 282	15 746 158
Курсовые разницы	4 398 019	-
Субсидии	4 072	4 072
Модификация договоров неоперационной (финансовой) аренды	-	499 802
Корректировка доходов прошлых отчетных периодов по соглашению сторон или по решению суда	-	136 524
Оценочные резервы и оценочные обязательства (восстановление)	-	12 992 239
Неустойка (штрафы, пени)	802 303	344 953
Страховое возмещение	1 540 729	8 482
Прочие	1 652 159	1 760 086
Итого прочие доходы	17 220 911	27 273 915

4.25. Прочие расходы

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

Таблица 54 (тыс. руб.)

Наименование (статья) расхода	За I квартал 2026 г.	За I квартал 2025 г.
1. Проценты к уплате	31 667 771	32 685 927
2. Прочие расходы	23 344 777	20 168 276
Оценочные резервы и оценочные обязательства (признание)	20 531 648	243
Конвертация валюты (финансовый результат)	11	654
Курсовые разницы	-	19 147 474
Списание основных средств	1 227 658	-
Прочие	1 585 460	1 019 905
Итого прочие расходы	55 012 548	52 854 203

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

Порядок формирования финансового результата представлен в таблице.

Таблица 55 (тыс. руб.)

№ п/п	Показатель	За I квартал 2026 г.	За I квартал 2025 г.
1	Прибыль (убыток) до налогообложения, в том числе:	(14 315 001)	(2 156 893)
	Прибыль (убыток) до налогообложения – ставка 0 % (дивиденды)	788 582	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения – ставка 25 %	(15 103 583)	(2 156 893)
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	-	-
3	ОНА текущего периода	11 246 848	2 640 827

№ п/п	Показатель	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
4	<i>ОНО текущего периода</i>	<i>(7 477 530)</i>	<i>(2 307 648)</i>
5	<i>Постоянный налоговый расход (доход)</i>	<i>(6 577)</i>	<i>(206 044)</i>
6	Текущий налог на прибыль (строка 2 + строка 3 + строка 4 + строка 5)	-	-
7	Налоговые санкции	-	-
8	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр. 1 + стр.3 + стр.4 - стр. 6)	(10 545 682)	(1 823 714)

4.27. Расчет базовой прибыли на акцию

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

Таблица 56 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.)	4 710 653	4 568 798
Чистая прибыль (убыток) за год (тыс. руб.)	(10 545 682)	(1 823 714)
Базовая прибыль на 1 акцию (тыс. руб.)	(2,23869)	(0,39917)
<i>Базовая прибыль на 1 акцию (руб. коп.)</i>	<i>-2 238,69</i>	<i>-399,17</i>

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

5. Условные обязательства и условные активы

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

Таблица 57 (тыс. руб.)

Виды обеспечений	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Обеспечения обязательств полученные - всего	1 027 214 700	928 577 688	737 570 284
в том числе:			
гарантии	40 089 309	58 600 478	61 782 713
поручительства	553 476 744	581 000 180	455 680 355
залог имущества и имущественных прав	433 648 647	288 977 030	220 107 216
Обеспечения обязательств выданные - всего	1 799 164 204	1 818 513 337	1 684 994 968
в том числе:			
гарантии и поручительства	287 238 423	275 616 063	343 666 381
залог имущества	376 553 333	386 111 726	306 144 627
залог прав и имущественных прав	1 135 372 448	1 156 785 548	1 035 183 960

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 58 (тыс. руб.)

Лицо, получившее обеспечение	Лицо, за которое выдано поручительство, гарантия	Вид обеспечения	На 31.03.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
			Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства	Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства	Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства
Организации - резиденты РФ	Иностранная организация резиденты РФ	Гарантия	160 840 655	160 840 655	151 435 312	151 435 312	219 208 128	219 208 128
		Гарантия	917 261	917 261	904 076	904 076	1 041 601	1 041 601
Банки- резиденты РФ	Дочерние организации входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Поручительство	-	-	-	-	38 287 800	38 287 800
		Залог доли	-	-	-	-	10	10
Международные банки	Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Поручительство	110 795 789	110 795 789	107 677 859	107 677 859	68 532 619	68 532 619
		Залог имущества	365 141 925		374 800 398		292 657 488	
Международные банки	АО «ГТЛК»	Залог имущественных прав	1 075 237 217	417 374 539	1 096 650 240	415 696 692	962 228 229	377 432 443
		Залог имущества	1 675 382		1 675 382		1 675 382	
Организации - резиденты РФ	Дочерние организации резиденты РФ	Залог имущественных прав	1 260 809	3 013 471	1 260 808	3 162 626	1 260 808	4 292 083
		Поручительство	5 182 614	5 182 614	6 012 645	6 012 645	9 512 242	9 512 242
Организации - резиденты РФ	Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Поручительство	9 502 103	9 502 103	9 586 172	9 586 172	7 083 991	7 083 991
		Залог имущества	9 736 026		9 635 946		11 811 757	
Итого:	АО «ГТЛК»	Залог имущественных прав	58 874 423	33 881 373	58 874 500	34 847 545	71 694 913	35 838 930
		Итого:	1 799 164 204	741 507 805	1 818 513 337	729 322 926	1 684 994 968	761 229 837

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 31.03.2026 сумма дополнительного дохода за период владения покупателем акциями, подлежащая выплате ему при обратном выкупе Обществом акций, составляет 20 804 541 тыс. руб. (31.12.2025 -19 351 669 тыс. руб. на 31.12.2024 – 14 665 812 тыс. руб.).

6. Изменения оценочных значений

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

Таблица 59 (тыс. руб.)

Оценочный резерв	Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Резерв сомнительных долгов	за 1 кв. 2026 г.	81 166 103	6 732 427	-	(40 564)	87 857 965
	за 2025 г.	97 043 630	16 862 509	(19 698)	(32 720 338)	81 166 103
Резерв под обесценение финансовых вложений	за 1 кв. 2026 г.	10 926 665	215 982	-	-	11 142 647
	за 2025 г.	9 960 277	2 926 619	-	(1 960 231)	10 926 665
Резерв под обесценение сумм начисленного НДС, подлежащего возмещению в составе плановых платежей по инвестициям в аренду	за 1 кв. 2026 г.	278 814	27 140	-	(92 270)	213 684
	за 2025 г.	251 950	71 712	-	(44 848)	278 814
Резерв под обесценение сумм НДС, относящегося к	за 1 кв. 2026 г.	127 234	79 576	-	(7 902)	198 908
	за 2025 г.	3 484	146 174	-	(22 424)	127 234

Оценочный резерв	Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
инвестициям в аренду						
Резерв под снижение стоимости запасов	за 1 кв. 2026 г.	301 159	-	-	-	301 159
	за 2025 г.	300 969	190	-	-	301 159
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов к продаже	за 1 кв. 2026 г.	1 314 059	-	-	-	1 314 059
	за 2025 г.	1 314 139	-	(80)	-	1 314 059

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.

7. Информация о сегментах

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

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

8. 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 31.03.2026 в учете Общества отражены активы на 168 243 923 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 163 478 374 тыс. руб. на 31.12.2024 в размере 196 202 257 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 31.03.2026 размере 85 746 436 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 84 486 169 тыс. руб. на 31.12.2024 в размере 88 422 838 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 31.03.2026 в размере 60 382 232 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 54 109 537 тыс. руб., на 31.12.2024 в размере 71 909 302 тыс. руб.);

резерв под обесценение финансовых вложений на 31.03.2026 в размере 5 721 577 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 5 505 599 тыс. руб. на 31.12.2024 в размере 7 156 217 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 31.03.2026 в размере 6 561 342 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 9 008 149 тыс. руб. на 31.12.2024 – в размере 6 461 353 тыс. руб.), в том числе:

в отношении незамещенных еврооблигаций, зарегистрированных в российском периметре, – на 31.03.2026 в размере 1 240 630 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 1 985 800 тыс. руб. на 31.12.2024 – в размере 1 558 533 тыс. руб.);

в отношении сделок своп – на 31.03.2026, 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 31.03.2026 в размере 417 892 тыс. руб. (на 31.12.2025 в размере 2 119 529 тыс. руб. на 31.12.2024 – 0 тыс. руб.).

9. Информация о связанных сторонах

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

дочерние организации/резиденты Российской Федерации;

иностраные дочерние организации/нерезиденты Российской Федерации;

организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты Российской Федерации;

иностраные 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 60 (тыс. руб.)

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	Предоставление	Погашение	На 31.03.2026
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	Предоставление займа	53 579 850	13 255 003	(4 805 570)	62 029 283	1 253 062	(202 228)	63 080 117
	Проценты по займу	4 278 063	11 763 146	(1 071 726)	14 969 483	2 854 932	(166 928)	17 657 487
	Услуги (аренда, комиссии и т.д.)	1 556 586	2 695 067	(2 795 257)	1 456 396	49 971	(96 057)	1 410 310
	Продажа по ДКП	-	-	-	-	-	-	-
Дочерние организации / резиденты РФ	Уступка прав и требований по договору	-	38 782	(38 725)	57	7 427	-	7 484
	Предоставление займа	72 892 408	17 437 600	(15 104 385)	75 225 623	3 818 860	(1 761 295)	77 283 188
	Проценты по займу	5 350 104	14 591 162	(13 277 420)	6 663 846	13 802 580	(13 277 420)	6 704 810
	Дивиденды	-	357 088	(357 088)	-	788 582	-	788 582
Иностранное организации, входящие в группу ГТЛК /нерезиденты РФ	Услуги (аренда, комиссии и т.д.), ДКП с расрочкой платежа	63 661 361	26 121 728	(20 506 736)	69 276 353	1 464 999	(5 814)	70 735 538
	Уступка прав и требований по договору	-	16 178	(16 178)	-	-	-	-
Иностранное организации, входящие в группу ГТЛК /нерезиденты РФ	Предоставление займа (долл. США)	6 464 808	375 263	(1 866 408)	4 973 663	353 684	(158 569)	5 168 778
	Проценты по займам (долл. США)	866 712	326 375	(275 117)	917 970	129 749	(29 376)	1 018 343
Иностранное организации / нерезиденты РФ	Предоставление займа (долл. США)	25 045 724	1 491 212	(13 322 710)	13 214 226	939 680	(421 291)	13 732 615
	Проценты по займам (долл. США)	2 803 805	1 002 848	(1 798 922)	2 007 731	287 698	(64 009)	2 231 420

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	Предоставление	Погашение	На 31.03.2026
	Предоставление займа (Евро)	10 235 338	1 280 889	(3 217 657)	8 298 570	258 340	(547 894)	8 009 016
	Проценты по займам (Евро)	1 106 545	527 070	(398 133)	1 235 482	123 083	(27 649)	1 330 916
	Предоставление займа (руб.)	595 029	-	(595 029)	-	-	-	-
	Проценты по займам (руб.)	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 61 (тыс. руб.)

Наименование показателя/связанная сторона	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовая инвестиция в аренду всего, в том числе	40 470 859	42 049 326	44 153 218
Дочерние организации резиденты РФ	37 645 086	39 210 942	42 042 329
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	2 825 773	2 838 383	2 110 889
Незаработанный процентный доход всего, в том числе	(19 197 464)	(20 540 207)	(23 446 701)
Дочерние организации резиденты РФ	(18 852 882)	(20 093 544)	(22 742 861)
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	(344 582)	(446 663)	(703 840)
Чистая инвестиция в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки всего, в том числе	21 273 395	21 509 118	20 706 517
Дочерние организации резиденты РФ	18 792 204	19 117 398	19 299 468
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	2 481 191	2 391 720	1 407 049
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 167 262)	(954 125)	(52 756)
Дочерние организации резиденты РФ	(9 490)	(8 865)	(24 438)
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	(1 157 772)	(945 260)	(28 318)
Чистая инвестиция в аренду	20 106 133	20 554 994	20 653 762
Дочерние организации резиденты РФ	18 782 714	19 108 534	19 275 031
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	1 323 419	1 446 460	1 378 731

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 62 (тыс. руб.)

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	Предоставление	Погашение	На 31.03.2026
Дочерние организации / резиденты РФ	Услуги, в т.ч. авансы	(8 951)	-	8 951	-	-	-	-
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	Услуги, в т.ч. авансы	(359)	(17 098)	17 238	(219)	(18 416)	18 416	(219)

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

Таблица 63 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код	За 1 квартал 2026 г.	За 1 квартал 2025 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 095 213	774
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3 850	2
процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	39 219
прочие поступления	4119	90	150
Платежи			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-	(249)
прочие платежи	4129	-	(766 793)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления			
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	2 361 158	22 344 577
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 873 958	4 055 231
Платежи			
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(5 071 922)	(17 246 552)

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

Таблица 64 (тыс. руб.)

Должник	Кредитор	Вид обеспечения	На 31.12.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Дочерние организации резиденты РФ	Организации – резиденты РФ	Поручительство	5 182 614	6 012 645	9 512 242
	Банки – резиденты РФ	Поручительство	-	-	38 287 800
Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Организации – резиденты РФ	Поручительство	9 502 103	9 586 172	7 083 991
	Банки – резиденты РФ	Поручительство	110 795 789	107 677 859	68 532 619
Организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты РФ	Организации – нерезиденты РФ	Гарантия	917 261	904 076	1 041 601
Итого			126 397 767	124 180 752	124 458 253

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 1 квартале 2026 г. членам совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

В 1 квартале 2026 г. членам совета директоров возмещение расходов, связанных с исполнением ими функций членов совета директоров, не осуществлялось.

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

Таблица 65 (тыс. руб.)

Вид вознаграждений	За I квартал 2026 г.	За I квартал 2025 г.
Оплата труда,	23 776	24 569
в т.ч НДФЛ	3 317	3 393
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	6 132	6 353
Итого	29 908	229 678

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

Таблица 66 (тыс. руб.)

Вид вознаграждений	На 31.03.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Оценочное обязательство по отпускам	1 003	3 918	4 371
Оценочное обязательство по вознаграждениям	172 719	172 719	172 719
Итого	173 722	176 637	177 090

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 I квартале 2026 г. не осуществлялись.

10. 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 01.04.2026 составил 13,413 трлн руб. или 5,7% прогнозного ВВП.

17 марта 2026 года 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.

В 1 квартале 2026 года ЦБ РФ снизил ключевую ставку до 15%. Инфляция в 1 квартале 2026 году (годовая) составила 5,86%, базовый индекс потребительских цен составил 5,03%.

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 подвержен 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, несущественны, 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 несущественны. 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 несущественен и не влияет на деятельность Общества. Но при осуществлении экспорта товаров и услуг в большом 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 целей. Уровень влияния рисков определяется через исполнение запланированных КПЭ и оценивается как умеренный.

Основой управления стратегическим риском Общества является планирование, включающее формирование бизнес-планов. Регулярный контроль исполнения стратегических планов позволяет оценивать влияние изменений конкурентной рыночной среды, а также последствия принятых управленческих решений, 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 третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества

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.

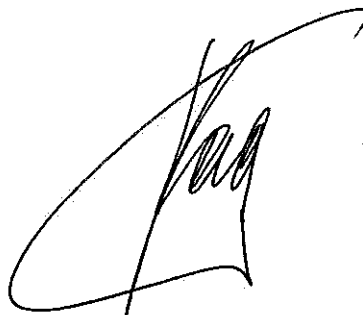
Обществом проводится грамотная политика по управлению имущественными рисками. Несмотря на то, что имущественный риск ложится на лизингополучателя, управление и контроль за его действиями по минимизации риска все равно осуществляет Общество (лизингодатель). При выборе предметов лизинга/аренды и формировании 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, регулярный мониторинг технического состояния предмета лизинга, в том числе с привлечением специализированных компаний, мониторинг условий эксплуатации и ограничение территории эксплуатации, внедрение систем мониторинга за передвижением, эксплуатацией и техническим состоянием имущества, 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, 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.)

«29» апреля 2026 г.



М.С. Кадочников