Бухгалтерская отчетность
за 9 месяцев 2026 г.

Организация: Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"	по ОКПО	57992197
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7720261827
Организационно-правовая форма: Непубличные акционерные общества	по ОКОПФ	12267
Форма собственности Федеральная собственность	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 30 сентября 2026 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	30	09	2026
Организация: Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"	по ОКПО	57992197		
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
4.1	Нематериальные активы	1110	260 256	346 219	147 977
4.2	Основные средства	1150	152 322 930	161 172 163	144 644 016
	в том числе: Активы, сдаваемые в операционную аренду		150 991 013	160 219 874	143 440 776
4.3	Инвестиционная недвижимость	1160	3 361 371	3 472 315	3 664 706
4.4	Финансовые вложения	1170	126 181 846	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		118 426 789	117 049 636	124 482 306
4.5	Инвестиции в аренду	1171	539 927 077	484 254 398	416 041 807
4.6	Капитальные вложения	1172	17 555 959	17 935 514	10 502 240
4.7	Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды	1173	175 333 933	174 967 525	187 365 284
4.8	Дебиторская задолженность	1174	81 143 497	77 627 882	160 395 589
	в том числе: Задолженность покупателей		74 126 077	69 717 176	64 132 398
	Корпоративные еврооблигации		-	-	90 044 091
	Прочие дебиторы		7 017 420	7 910 706	6 219 100
4.9	Отложенные налоговые активы	1180	12 291 682	9 728 810	8 090 029
4.10	Прочие внеоборотные активы	1190	3 571 382	3 368 725	3 809 510
	Итого по разделу I	1100	1 111 949 933	1 057 678 244	1 066 117 709
	II. Оборотные активы				
4.11	Запасы	1210	15 850	15 675	75 590

4.12	Долгосрочные активы к продаже	1215	2 045 316	1 289 501	104 300
4.13	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	265 206	690 704	2 212 756
4.8	Дебиторская задолженность	1230	145 727 805	128 919 633	42 769 173
	в том числе: Задолженность покупателей		840 465	995 507	2 475 830
	Авансы выданные		778 223	3 168 128	2 037 380
	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию		105 422	3 157 048	3 554 797
	Корпоративные еврооблигации		114 387 500	103 481 409	27 092 647
	Проценты к получению		24 046 766	14 788 760	5 867 351
	Прочие дебиторы		5 569 429	3 328 781	1 741 168
4.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	51 988 993	48 816 214	44 330 851
	в том числе: Займы выданные		51 988 993	46 453 371	44 330 851
	Депозитные вклады		-	2 362 843	-
4.5	Инвестиции в аренду	1241	55 619 346	49 201 197	38 022 189
4.14	Денежные средства и денежные	1250	12 964 074	22 061 384	58 809 618
	в том числе: Расчетные и специальные счета		12 964 074	19 061 384	18 775 071
	Депозитные вклады		-	3 000 000	40 034 547
4.15	Прочие оборотные активы	1260	7 867 819	8 330 056	7 367 998
	Итого по разделу II	1200	276 494 409	259 324 364	193 692 475
	БАЛАНС	1600	1 388 444 342	1 317 002 608	1 259 810 184

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
4.16	Уставный капитал	1310	193 426 110	187 751 930	176 851 930
4.16	Увеличение уставного капитала до регистрации изменений в учредительных документах	1311	-	674 180	-
4.16	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	26 498 373	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	(24 450 811)	(17 401 182)	(9 017 507)
	Итого по разделу III	1300	196 929 651	198 979 280	201 446 015
	IV. Долгосрочные обязательства				
4.17	Заемные средства	1410	814 616 229	747 910 783	790 636 923
	в том числе: Кредиты		392 212 021	360 631 279	346 584 295
	Облигации		417 710 863	378 317 655	436 946 363
	Займы		4 693 345	8 961 849	7 106 265
4.18	Кредиторская задолженность	1411	5 196 235	4 245 914	6 575 209
4.19	Оценочные обязательства	1430	841 505	1 268 274	-
4.20	Прочие долгосрочные обязательства	1450	311 331	459 365	726 789
	в том числе: Государственная помощь		104 913	117 309	133 595
	Итого по разделу IV	1400	820 965 300	753 884 336	797 938 921
	V. Краткосрочные обязательства				
4.17	Заемные средства	1510	279 220 906	278 916 458	175 824 291
	в том числе: Кредиты		115 880 310	114 907 112	82 977 042
	Проценты по кредитам		993 459	922 295	986 940
	Облигации		119 171 950	126 022 239	56 163 835
	Проценты по облигациям		3 671 331	5 157 879	5 768 448
	Займы		30 432 103	24 282 800	24 280 913
	Проценты по займам		9 071 753	7 624 133	5 647 113
4.18	Кредиторская задолженность	1520	81 788 862	74 438 392	73 527 709
	в том числе: Задолженность перед поставщиками		44 822 920	35 263 327	35 615 219
	Авансы полученные		12 576 753	12 444 737	10 741 944
	Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию		1 366 974	154 144	150 594
	Прочие кредиторы		23 022 215	26 576 184	27 019 952
4.19	Оценочные обязательства	1540	8 830 776	9 735 425	8 367 689
4.21	Прочие краткосрочные обязательства	1550	708 847	1 048 717	2 705 559
	Итого по разделу V	1500	370 549 391	364 138 992	260 425 248
	БАЛАНС	1700	1 388 444 342	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 МЧД №2 от 13.01.2026г.

29. 10. 2026

Отчет о финансовых результатах
за 9 месяцев 2026 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	30	09	2026
Организация: Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"	по ОКПО	57992197		
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
4.22	Выручка	2110	87 878 230	83 621 117
4.23	Себестоимость продаж	2120	(11 557 366)	(10 634 321)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	76 320 864	72 986 796
4.23	Коммерческие расходы	2210	(41 201)	(81 306)
4.23	Управленческие расходы	2220	(2 898 545)	(2 719 268)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	73 381 118	70 186 222
4.24	Доходы от участия в других организациях	2310	788 582	-
4.24	Проценты к получению	2320	24 283 713	30 181 763
4.25	Проценты к уплате	2330	(97 576 425)	(96 692 852)
4.24	Прочие доходы	2340	21 196 001	19 927 095
4.25	Прочие расходы	2350	(31 685 490)	(26 258 497)
4.26	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(9 612 501)	(2 656 269)
4.26	Налог на прибыль организаций	2410	2 562 872	466 770
	в том числе: текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
4.26	отложенный налог на прибыль организаций	2412	2 562 872	466 770
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
4.26	Чистая прибыль (убыток)	2400	(7 049 629)	(2 189 499)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	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	(7 049 629)	(2 189 499)
4.27	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(367,63)	(118,01)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-

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. 10. 2026

Отчет об изменениях капитала
за 9 месяцев 2026 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710004		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	30	09	2026
Организация: Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"	по ОКПО	57992197		
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

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	Нераспределенная 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	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	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	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 9 месяцев 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(2 189 499)	(2 189 499)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	(2 184 847)	(2 184 847)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	5 000 000	-	-	-	-	-	5 000 000
	в том числе: дополнительный выпуск акций		5 000 000	-	-	-	-	-	5 000 000
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	242 761	(242 761)	-
	На 30 сентября 2025 г.	3250	181 851 930	-	-	32 398 373	1 455 979	(13 634 614)	202 071 668
	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	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	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	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 9 месяцев 2026 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(7 049 629)	(7 049 629)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	5 674 180	(674 180)	-	-	-	-	5 000 000
	в том числе: дополнительный выпуск акций		5 674 180	(674 180)	-	-	-	-	5 000 000
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 30 сентября 2026 г.	3300	193 426 110	-	-	26 498 373	1 455 979	(24 450 811)	196 929 651

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. 10. 2026

Отчет о движении денежных средств
за 9 месяцев 2026 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710005	
Отчетная дата (число, месяц, год)	30	09	2026
по ОКПО		57992197	
по ОКЕИ		384	

Организация: Акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	117 579 474	117 857 742
	в том числе: от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	101 568 021	105 510 965
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	11 530	10 788
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	176 226	353 164
4.14	прочие поступления	4119	15 823 697	11 982 825
	Платежи - всего	4120	(112 988 770)	(106 477 768)
	в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(4 836 544)	(6 215 581)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(2 608 958)	(2 656 169)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(96 179 913)	(95 427 879)
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	прочие налоги и платежи в бюджет		(295 634)	(289 917)
	от продажи валюты		-	(1 518)
4.14	прочие платежи	4129	(9 067 721)	(1 886 704)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	4 590 704	11 379 974

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	15 607 881	26 374 052
	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	6 639 613	15 195 497
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	8 968 268	11 178 555
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(93 791 425)	(123 489 733)
	в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(78 820 854)	(91 407 583)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	(780 812)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(11 807 127)	(27 719 480)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(3 163 444)	(3 581 858)
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(78 183 544)	(97 115 681)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	219 055 098	178 256 132
	в том числе: получение кредитов и займов	4311	123 526 446	80 695 960
	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	90 528 652	92 560 172
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
	Платежи - всего	4320	(154 349 519)	(131 953 319)
	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	-	(2 184 847)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(153 763 788)	(129 768 472)
	прочие платежи	4329	(585 731)	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	64 705 579	46 302 813
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(8 887 261)	(39 432 894)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	22 061 384	58 809 617
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	12 964 074	18 897 818
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(210 049)	(478 905)

Первый заместитель генерального директора
(наименование должности)

(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. 10. 2026

ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу на 30.09.2026
и отчету о финансовых результатах за 9 месяцев 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 24
4.10. Прочие внеоборотные активы 24
4.11. Запасы 25
4.12. Долгосрочные активы к продаже 27
4.13. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям 29
4.14. Денежные средства и денежные эквиваленты 29
4.15. Прочие оборотные активы 31
4.16. Капитал 31
4.17. Заемные средства 34
4.18. Кредиторская задолженность 50
4.19. Оценочные обязательства 51
4.20. Прочие долгосрочные обязательства 53
4.21. Прочие краткосрочные обязательства 54
4.22. Доходы от обычных видов деятельности 54
4.23. Расходы от обычных видов деятельности 54
4.24. Прочие доходы 56
4.25. Прочие расходы 56
4.26. Формирование финансового результата и учет расчетов по налогу на прибыль 56
4.27. Расчет базовой прибыли на акцию 57
5. Условные обязательства и условные активы 57

6. Изменения оценочных значений 60

7. Информация о сегментах 61

8. Активы и обязательства по расчетам с компаниями, над которыми утрачен контроль 61

9. Информация о связанных сторонах 61

10. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества 69

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 30.09.2026 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 30.09.2026 – 529 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;

совет директоров;

генеральный директор.

Акционеры Общества (изменения произошли 27.05.2026 г.)

1. Государственная корпорация «ВЭБ.РФ» (63,86%);
2. Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации (30,16%, акции находятся в доверительном управлении ВЭБ.РФ);
3. Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации (5,98%).

Действующий состав совета директоров в количестве 11 чел. утвержден совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 25.05.2026 № 233/153.

До 26.05.2026 г. 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 Российской Федерации и Министерством финансов Российской Федерации.

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

Единоличным исполнительным органом Общества является генеральный директор, обязанности которого исполняет М.Л. Парнев.

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 25.05.2026 № 233/153.

1.2. Основные виды экономической деятельности

Основным видом деятельности Общества, согласно положениям Устава, является оказание услуг в сфере финансовой аренды (лизинга) (код ОКВЭД – 64.91.2 Деятельность по финансовой аренде и (лизингу/сублизингу) в прочих областях, кроме племенных животных). 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 с 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 9 месяцев 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 9 месяцев 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, предшествовавший промежуточному отчетному периоду.

Единицы составления показателей бухгалтерской отчетности – тыс. руб.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из принципа допущения непрерывности деятельности.

Бухгалтерская отчетность за 9 месяцев 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 за 9 месяцев 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		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Поступило	Списано		Амортизация	Обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение				
Нематериальные активы – всего, в т. ч.	**за 9 мес. 2026 г.**	**495 040**	**(148 821)**	**46 882**	**-**	**-**	**(132 845)**	**-**	**541 922**	**(281 666)**
	за 2025 г.	**194 000**	**(46 023)**	**315 058**	**(14 018)**	**14 018**	**(116 816)**	**-**	**495 040**	**(148 821)**
из них исключительные права	за 9 мес. 2026 г.	161 818	(57 207)	3 429	-	-	(58 903)	-	165 247	(116 110)
	за 2025 г.	18 529	(14 862)	151 241	(7 952)	7 952	(50 297)	-	161 818	(57 207)

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

Таблица 3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 30.09.2026	На 31.12.2024	На 31.12.2024
Амортизируемые нематериальные активы	260 256	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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Основные средства, используемые для управленческих нужд	***289 346***	***322 010***	***190 790***
Права пользования активами	***1 042 571***	***630 279***	***1 012 450***
Активы, сдаваемые в операционную аренду	***150 991 013***	***160 219 874***	***143 440 776***
в том числе: Воздушный транспорт	117 637 535	127 939 804	127 162 236
Железнодорожный транспорт	33 216 321	32 193 704	16 182 791
Прочие объекты аренды	137 157	86 366	95 749
Итого	**152 322 930**	**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	
					Списано				Переклассифицировано			
		Первоначальная стоимость (переоцененная) стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Поступило	Первоначальная стоимость (переоцененная) стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Амортизация	Обесценение	Первоначальная стоимость (переоцененная) стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Первоначальная стоимость (переоцененная) стоимость	Накопленная амортизация и обесценение
Основные средства, используемые для управленческих нужд	**за 9 мес. 2026 г.**	**693 327**	**(371 317)**	**57 372**	**-**	**-**	**(90 036)**	**-**	**-**	**-**	**750 699**	**(461 353)**
	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 9 мес. 2026 г.**	**193 833 243**	**(33 613 369)**	**2 514 602**	**(2 187 137)**	**627 322**	**(8 559 907)**	**100**	**(1 852 654)**	**228 813**	**192 308 054**	**(41 317 041)**
	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)**
Воздушные суда	за 9 мес. 2026 г.	158 802 762	(30 862 958)	-	(1 718 297)	498 215	(7 521 840)	-	(1 784 363)	224 016	155 300 102	(37 662 567)
	за 2025 г.	151 451 018	(24 288 782)	9 537 649	(1 007 997)	24 879	(7 271 017)	2 383	(1 177 908)	669 579	158 802 762	(30 862 958)
Железнодорожный подвижной состав	за 9 мес. 2026 г.	34 932 384	(2 738 680)	2 386 725	(468 840)	129 107	(1 024 475)	100	-	-	36 850 269	(3 633 948)
	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 предметы аренды	за 9 мес. 2026 г.	98 097	(11 731)	127 877	-	-	(13 592)	-	(68 291)	4 797	157 683	(20 526)
	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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
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
Активы, сдаваемые в операционную аренду, предоставленные за плату во временное пользование, - всего	**150 991 013**	**158 635 583**	**142 083 842**
в том числе: Воздушный транспорт	117 637 535	126 355 513	125 893 496
Железнодорожный транспорт	33 216 321	32 193 704	16 094 597
Прочее	137 157	86 366	95 749
Активы, сдаваемые в операционную аренду, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав организации, - всего	**69 173 086**	**71 256 183**	**43 284 210**
из них активы, сдаваемые в операционную аренду, находящиеся в залоге	69 173 086	71 256 183	43 284 210
в том числе: Воздушный транспорт	36 718 414	39 482 903	29 164 172
Железнодорожный транспорт	32 454 672	31 773 280	14 120 038

Пересмотр элементов амортизации по основным средствам, используемым для управленческих нужд по состоянию на 30.09.2026 не проводился.

По следующим активам были пересмотрены элементы амортизации:

- по вагонам, находящимся в лизинге у ООО «СВК» по Договору финансовой аренды (лизинга) № ДЛ 0823-004-К/2023 от 27.12.2023 г., по состоянию на дату расторжения указанного договора (24.04.2026 г.) были установлены новые сроки полезного использования – 382 и 383 месяца (срок полезного использования на 31.12.2025 г. – 180 месяцев) и установлена ликвидационная стоимость в размере 103 269 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2025 г. ликвидационная стоимость – 0 тыс. руб.);

- по автобусам, находящимся в лизинге у ООО «Солоавто» по Договору финансовой аренды (лизинга) № ДЛ 0865-001-ФНБ4/2023 от 04.07.2023 г., по состоянию на дату расторжения указанного договора (22.07.2026 г.) были установлены новые сроки полезного использования – 57 и 60 месяцев (срок полезного использования на 31.12.2025 г. – 60 месяцев) и установлена ликвидационная стоимость в размере 7 034 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2025 г. ликвидационная стоимость – 0 тыс. руб.);

- по вагонам, находящимся в лизинге у АО «ТГК» по Договорам аренды вагонов № 0271-012-А/2015 от 17.09.2015 г., аренды вагонов № ДА 0271-011-К/2015 от 24.02.2015 г. по состоянию на дату окончания срока лизинга – 31.12.2025 г. были установлены новые сроки полезного использования – 246, 247, 248, 249, 250, 262 месяца (срок полезного использования установленный ранее, на 31.12.2025 г. составлял 288, 300 месяцев) и установлена ликвидационная стоимость в размере 338 826 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2025 г. ликвидационная стоимость – 0 тыс. руб.).

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 пересмотра 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, в том числе:	за 9 мес. 2026г.	1 189 248	(558 969)	660 417	(16 698)	6 479	(237 906)	-	1 832 967	(790 396)
	за 2025г.	1 521 910	(509 460)	127 554	(460 216)	366 971	(416 480)	-	1 189 248	(558 969)
Транспортные средства	за 9 мес. 2026 г.	282 291	(137 372)	12 192	(6 299)	-	(63 518)	-	288 184	(200 890)
	за 2025 г.	349 187	(28 221)	13 170	(80 066)	-	(109 152)	-	282 291	(137 372)
Земельные участки	за 9 мес.2026 г.	29 759	(5 094)	-	-	-	(471)	-	29 759	(5 565)
	за 2025 г.	29 759	(4 466)	-	-	-	(628)	-	29 759	(5 094)
Помещения	за 9 мес. 2026 г.	877 198	(416 503)	648 225	(10 399)	6 479	(173 917)	-	1 515 024	(583 941)
	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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочная часть обязательства по аренде (строка 1450 бухгалтерского баланса), в т.ч.	**206 418**	**342 056**	**593 193**
Земельные участки	29 359	29 370	29 393
Помещения	149 511	206 834	300 176
Транспорт, парковка	27 548	105 852	263 624
Краткосрочная часть обязательства по аренде (строка 1520 бухгалтерского баланса), в т.ч.	**224 681**	**193 034**	**225 981**
Земельные участки	28	23	15
Помещения	146 935	131 548	164 575
Транспорт, парковка	77 718	61 463	61 391
Итого	**431 099**	**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 9 месяцев 2026 г. составил 54 996 тыс. руб. (за 9 месяцев 2025 г. составил 94 511 тыс. руб.).

Фактическая стоимость ППА и обязательства по аренде пересмотрены за 9 месяцев 2026 г. и составили 58 541 тыс. руб. из них: по аренде помещения 52 648 тыс. руб. и аренде транспорта 5 893 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.; за 2024 г. увеличена на сумму 98 909 тыс. руб. в результате изменения условий аренды транспорта).

За 9 месяцев 2026 г. поступило ППА (помещение) на сумму 585 178 тыс. руб. (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 обесценение	Поступило	Списано		Амортизация	Обесценение	Переклассифицировано		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
Инвестиционная недвижимость - всего	**за 9 мес. 2026 г.**	**4 853 761**	**(1 381 446)**	**33 325**	**-**	**-**	**(144 269)**	**-**	**-**	**-**	**4 887 086**	**(1 525 715)**
	за 2025 г.	**4 853 761**	**(1 189 055)**	**-**	**-**	**-**	**(192 391)**	**-**	**-**	**-**	**4 853 761**	**(1 381 446)**
в том числе: ГЛК "Южноуральский"	за 9 мес. 2026 г.	4 853 761	(1 381 446)	33 325	-	-	(144 269)	-	-	-	4 887 086	(1 525 715)
	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 30.09.2026	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	**986 802**	**1 037 704**	**1 105 943**
в том числе: ТЛК "Южноуральский"	986 802	1 037 704	1 105 943
Инвестиционная недвижимость, предоставленная за плату во временное пользование, - всего	**2 374 569**	**2 434 611**	**2 558 763**
в том числе: ТЛК "Южноуральский"	2 374 569	2 434 611	2 558 763
Инвестиционная недвижимость, в отношении которой имеются ограничения имущественных прав организации, - всего	-	-	-

Пересмотр элементов амортизации по объектам инвестиционной недвижимости, а также проверка на обесценение инвестиционной недвижимости по состоянию на 30.09.2026 г. не проводились.

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 30.09.2026	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	118 426 789	117 049 636	124 482 306
Займы выданные	***118 426 789***	***117 049 636***	***124 482 306***
Итого долгосрочные финансовые вложения	**126 181 846**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Предоставленные займы	61 397 504	55 075 977	51 987 068
Резервы под обесценение финансовых вложений	(9 408 511)	(8 622 606)	(7 656 217)
Займы выданные	***51 988 993***	***46 453 371***	***44 330 851***
Депозитные вклады	-	2 362 843	-
Итого краткосрочные финансовые вложения	**51 988 993**	**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)	Перекласифицировано	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложение - всего	**за 9 мес. 2026г.**	**127 108 753**	**(2 304 060)**	**11 292 320**	**(400)**	**-**	**17 744**	**(9 932 511)**	**-**	**128 485 906**	**(2 304 060)**
	за 2025г.	**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 9 мес. 2026г	10 059 117	(2 304 060)	-	-	-	-	-	-	10 059 117	(2 304 060)
	за 2025г.	9 278 305	(2 304 060)	780 812	-	-	-	-	-	10 059 117	(2 304 060)
Займы	за 9 мес. 2026г.	117 049 636	-	11 292 320	(400)	-	17 744	(9 932 511)	-	118 426 789	-
	за 2025г	124 482 306	-	29 284 433	(529 357)	-	(199 856)	(35 987 890)	-	117 049 636	-
Краткосрочные финансовые вложения- всего	**за 9 мес. 2026г.**	**57 438 820**	**(8 622 606)**	**894 391**	**(9 168 455)**	**-**	**2 300 237**	**9 932 511**	**(785 905)**	**61 397 504**	**(9 408 511)**
	за 2025г.	**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: Депозитные вклады	за 9 мес 2026г.	2 362 843	-	-	(2 483 725)	-	120 882	-	-	-	-
	за 2025г	-	-	2 354 584	-	-	8 259	-	-	2 362 843	-
Займы	за 9 мес. 2026г.	55 075 977	(8 622 606)	894 391	(6 684 730)		2 179 355	9 932 511	(785 905)	61 397 504	(9 408 511)
	за 2025г.	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 9 мес. 2026г.**	**184 547 573**	**(10 926 666)**	**12 186 711**	**(9 168 855)**	-	**2 317 982**	-	**(785 905)**	**189 883 410**	**(11 712 571)**
	за 2025г.	**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 30.09.2026	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 30.09.2026 проверка на обесценение финансовых вложений не проводилась.

Под обесценение финансовых вложений в виде предоставленных займов был создан резерв в размере 9 408 511 тыс. руб., в том числе:

по предоставленному займу иностранной организации – дочерней компании GTLK Europe DAC, над которой утрачен контроль – в размере 5 942 064 тыс. руб.;

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

по предоставленным займам иным организациям – 849 437 тыс. руб.

Резерв под обесценение долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений на 30.09.2026 создан в размере 11 712 571 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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	558 469 095	494 785 483	424 124 657
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18 542 018)	(10 531 085)	(8 082 850)
Долгосрочная часть чистых инвестиций в аренду	***539 927 077***	***484 254 398***	***416 041 807***
Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	63 721 127	53 333 180	38 901 477
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 101 781)	(4 131 983)	(879 288)
Краткосрочная часть чистых инвестиций в аренду	***55 619 346***	***49 201 197***	***38 022 189***
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытка - всего	**622 190 222**	**548 118 663**	**463 026 134**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки - всего	(26 643 799)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду - всего	**595 546 423**	**533 455 595**	**454 063 996**

Процентный доход по договорам неоперационной (финансовой) аренды за 9 месяцев 2026 г. составил 68 129 515 тыс. руб. (за 9 месяцев 2025 г. – 59 891 289 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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовые инвестиции в аренду	1 443 326 326	1 269 351 411	996 632 247
Незаработанный процентный доход	(821 136 104)	(721 232 748)	(533 606 113)
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	***622 190 222***	***548 118 663***	***463 026 134***
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(26 643 799)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду	**595 546 423**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовые инвестиции в аренду	***1 443 326 327***	***1 269 351 411***	***996 632 247***
со сроком погашения до 1 года	141 039 235	126 885 457	100 797 782
со сроком погашения от 1 года до 2 лет	131 193 229	116 300 050	95 191 239
со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	122 054 441	111 785 051	91 769 420
со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	113 399 254	104 872 566	86 664 978
со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	108 591 789	97 610 334	83 299 214
со сроком погашения свыше 5 лет	827 048 379	711 897 953	538 909 614
Незаработанный процентный доход	(821 136 105)	(721 232 748)	(533 606 113)
Чистые инвестиции в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	***622 190 222***	***548 118 663***	***463 026 134***
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(26 643 799)	(14 663 068)	(8 962 138)
Чистые инвестиции в аренду	**595 546 423**	**533 455 595**	**454 063 996**

Изменение чистой инвестиции в аренду за 9 месяцев 2026 г. составило 62 090 828 тыс. руб. (за 9 месяцев 2025г. – 31 515 533 тыс. руб.). Увеличение связано, в основном, с передачей в финансовую аренду железнодорожного подвижного состава 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 30.09.2026	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	64 568 070	59 989 313	69 834 365
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13 095 544)	(5 607 944)	(1 615 209)
Чистая инвестиция в аренду	51 472 526	54 381 369	68 219 156

По состоянию на 30.09.2026 размер валовых инвестиций в аренду по подписанным договорам финансовой аренды, предметы аренды по которым не были предоставлены арендаторам, составил 391 763 873 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 30.09.2026 составляет 327 077 879 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
9 месяцев 2026 г.	14 663 068	11 980 731	-	26 643 799
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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
НМА	210 694	142 242	184 286
Основные средства	514 549	1 080 044	602 413
ППА	1 668	1 668	1 668
Инвестиционная недвижимость	-	33 325	33 325
Предметы операционной аренды	1 107 339	1 075 252	890 434
Предмета неоперационной (финансовой) аренды	15 721 709	15 602 983	8 790 114
Итого:	**17 555 959**	**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 периода		Изменения за период				На конец периода	
		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 9 мес. 2026 год**	**17 273 141**	**-**	**89 290 526**	**-**	**(1 550)**	**(89 006 158)**	**17 555 959**	**-**
	за 2025 год	**10 134 490**	**-**	**174 207 124**	**-**	**(166 500 427)**	**(568 046)**	**17 273 141**	**-**
НМА	за 9 мес. 2026 год	142 242	-	115 334	-	-	(46 882)	210 694	-
	за 2025 год	184 286	-	276 387	-	(3 373)	(315 058)	142 242	-
Основные средства	за 9 мес. 2026 год	510 583	-	62 887	-	(1 550)	(57 371)	514 549	-
	за 2025 год	267 988	-	482 413	-	-	(239 818)	510 583	-
ППА	за 9 мес. 2026 год	1 668	-	5 077	-	-	(5 077)	1 668	-
	за 2025 год	1 668	-	13 170	-	-	(13 170)	1 668	-
Предметы операционной аренды	за 9 мес. 2026 год	1 015 665	-	91 674	-	-	-	1 107 339	-
	за 2025 год	890 434	-	7 540 100	-	(7 414 869)	-	1 015 665	-
Предмета неоперационной (финансовой) аренды	за 9 мес. 2026 год	15 602 983	-	89 015 554	-	-	(88 896 828)	15 721 709	-
	за 2025 год	8 790 114	-	165 895 054	-	(159 082 185)	-	15 602 983	-
Капитальные вложения на улучшение и восстановление - всего:	**за 9 мес. 2026 год**	**662 373**	**-**	**10 640**	**-**	**-**	**(673 013)**	**-**	**-**
	за 2025 год	**367 750**	**-**	**294 623**	**-**	**-**	**-**	**662 373**	**-**
Основные средства	за 9 мес. 2026 год	569 461	-	10 640	-	-	(580 101)	-	-
	за 2025 год	334 425	-	235 036	-	-	-	569 461	-

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период				На конец периода	
		Фактические затраты	Накопленное обесценение	Затраты	Обесценение	Списано	Принято к учету в качестве НМА/ОС/ПИА/ инвестиционной недвижимости/ предмета операционной аренды/ предмета неоперационной (финансовой) аренды	Фактические затраты	Накопленное обесценение
Инвестиционная недвижимость	за 9 мес. 2026 год	33 325	-	-	-	-	(33 325)	-	-
	за 2025 год	33 325	-	-	-	-	-	33 325	-
Предметы операционной аренды	за 9 мес. 2026 год	59 587	-	-	-	-	(59 587)	-	-
	за 2025 год	-	-	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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Авансы, уплаченные поставщикам предметов аренды, без НДС, в том числе:	**175 333 933**	**174 967 525**	**187 365 284**
Водный транспорт	118 878 019	121 256 344	111 196 108
Авиационный транспорт	55 360 551	49 306 097	65 268 609
Автотранспорт и спецтехника	708 792	233 208	74 875
Железнодорожный транспорт	386 571	3 092 000	10 825 692
Цифровые активы	-	385 962	-
Беспилотные авиационные системы	-	693 914	-

4.8. Дебиторская задолженность

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

Таблица 23 (тыс. руб.)

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	**81 143 497**	**77 627 882**	**160 395 589**
1	***Задолженность покупателей, в том числе:***	***74 126 077***	***69 717 176***	***64 132 398***
	Сумма задолженности	*74 162 160*	*69 717 176*	*64 187 441*
	Сумма созданного резерва	*(36 083)*	-	*(55 043)*
1.1	Железнодорожный транспорт	73 931 829	69 440 207	63 860 947
1.2	Авиационный транспорт	194 248	238 753	294 947
1.2.р	*Авиационный транспорт (резерв)*	-	-	*(55 043)*
1.3	Водный транспорт	36 083	38 216	7 499
1.3.р	*Водный транспорт (резерв)*	*(36 083)*	-	-
1.4	Автотранспорт и спецтехника	-	-	24 048
2	***Корпоративные еврооблигации***	-	-	***90 044 091***
2.1	Замещенные облигации	-	-	103 620 183
2.2.р	*Резерв*	-	-	*(13 576 092)*
3	***Прочие дебиторы в том числе:***	***7 017 420***	***7 910 706***	***6 219 100***
	Сумма задолженности	*7 844 950*	*8 076 825*	*6 219 100*
	Сумма созданного резерва	*(827 530)*	*(166 119)*	-
3.1	Транспорт и спецтехника	255 034	238 153	76 762
3.2	Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению	6 702 314	6 875 327	4 790 450
3.3	Авансы выданные поставщикам товаров, работ, услуг	39 939	37 846	37 028
3.4	Расчеты по претензиям	830 282	711 611	1 298 896
3.4.1	Авиационный транспорт	155 842	166 119	458 632

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
3.4.1.р	*Авиационный транспорт (резерв)*	*(153 090)*	*(166 119)*	-
3.4.2	Водный транспорт	674 440	744 751	835 902
3.4.2.р	*Водный транспорт (резерв)*	*(674 440)*	-	-
3.4.3	Автотранспорт и спецтехника	-	-	4 362
3.5	Прочее	17 381	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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	**145 727 805**	**128 919 633**	**42 769 173**
1	***Задолженность покупателей, в том числе:***	***840 465***	***995 507***	***2 475 830***
	Сумма задолженности	*1 489 583*	*1 702 380*	*2 875 903*
	Сумма созданного резерва	*(649 118)*	*(706 873)*	*(400 073)*
1.1	Железнодорожный транспорт	859 028	655 427	478 040
1.1.р	*Железнодорожный транспорт (резерв)*	*(512 439)*	*(431 564)*	*(8 223)*
1.2	Авиационный транспорт	127 055	344 294	451 946
1.2.р	*Авиационный транспорт (резерв)*	*(65 866)*	*(275 309)*	*(391 850)*
1.3	Водный транспорт	69 019	149 310	557 314
1.3.р	*Водный транспорт (резерв)*	*(69 019)*	-	-
1.4	Автотранспорт и спецтехника	7 973	24 031	758 944
1.4.р	*Автотранспорт и спецтехника (резерв)*	(1 794)	-	-
1.5	Прочее	426 508	529 318	629 659
2	***Авансы выданные***	***778 223***	***3 168 128***	***2 037 380***
	Сумма задолженности	*1 070 383*	*3 460 288*	*2 037 380*
2.р	*Сумма созданного резерва*	*(292 160)*	*(292 160)*	-
3	***Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе***	***105 422***	***3 157 048***	***3 554 797***
	Сумма задолженности	*105 422*	*3 157 048*	*3 554 797*
	Сумма созданного резерва	-	-	-
4.1	Налог на добавленную стоимость	-	2 928 070	1 203 618
4.1.р	*Налог на добавленную стоимость (резерв)*	-	-	-
4.2	Налог на прибыль	1 018	87 467	2 213 276
4.3	Прочие налоги	8 399	3 143	3 807
4.4	Единый налоговый счет	96 005	138 368	134 096
4	***Корпоративные еврооблигации***	***114 387 500***	***103 481 409***	***27 092 647***
4.1	Замещенные облигации	166 057 525	146 764 571	72 949 319
4.1.р	*Резерв*	*(51 670 025)*	*(43 283 162)*	*(45 856 672)*
5	***Проценты к получению***	***24 046 766***	***14 788 760***	***5 867 351***
5.1	Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению	30 919 464	20 164 567	10 949 966
5.1.р	*Проценты за рассрочку платежа и иные доходы к получению (резерв)*	*(6 872 698)*	*(5 375 807)*	*(5 082 615)*
6	***Прочая краткосрочная задолженность, в том числе***	***5 569 429***	***3 328 781***	***1 741 168***
	Сумма задолженности	*38 501 372*	*34 670 763*	*33 814 303*
	Сумма созданного резерва	*(32 931 943)*	*(31 341 982)*	*(32 073 135)*
6.1	Водный транспорт	-	-	16 835
6.2	Авиационный транспорт	282 939	85 653	95 777
6.2.р	*Авиационный транспорт (резерв)*	*(96 252)*	*(67 435)*	*(37 317)*

№ п/п	Группа/Вид задолженности	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
6.3	Железнодорожный транспорт	727	-	49 791
6.4	Автотранспорт и спецтехника	32	32	39
6.5	Прочие дебиторы	8 748 476	8 577 833	9 734 366
6.5.р	*Прочие дебиторы (резерв)*	*(8 408 246)*	*(8 060 870)*	*(9 287 063)*
6.6	Расчеты по претензиям	29 469 198	26 007 245	23 917 495
6.6.р	*Расчеты по претензиям(резерв)*	*(24 427 445)*	*(23 213 677)*	*(22 748 755)*

Информация о просроченной дебиторской задолженности представлена в таблице.

Таблица 25 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 30.09.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	**45 787 224**	**5 486 464**	**37 994 783**	**4 723 002**	**38 166 160**	**6 287 267**
в том числе: Задолженность покупателей	1 080 770	436 247	1 317 488	1 089 226	760 107	715 144
Проценты к получению	6 899 920	27 222	3 513 923	145 847	6 485 510	4 206 699
Прочие дебиторы	37 806 534	5 022 996	33 163 372	3 487 929	30 920 543	1 365 424
в том числе: расчеты по претензиям	29 316 783	5 004 009	25 102 413	3 487 840	21 569 310	1 301 254
прочие дебиторы	8 489 751	18 987	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	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Резерв сомнительных долгов - всего, в том числе:	**за 9 месяцев 2026 г.**	**81 166 103**	**16 860 948**	**-**	**(4 747 494)**	**93 279 557**
	за 2025 г.	**97 043 630**	**16 862 509**	**(19 698)**	**(32 720 338)**	**81 166 103**
Резерв по дебиторской задолженности покупателей	за 9 месяцев 2026 г.	706 873	194 889	-	(32 991)	868 771
Резерв по дебиторской задолженности покупателей	за 2025 г.	455 116	251 757	-	-	706 873
Резерв по выданным поставщикам авансам	за 9 месяцев 2026 г.	292 160	-	-	-	292 160
Резерв по выданным поставщикам авансам	за 2025 г.	-	292 160	-	-	292 160
Резерв по претензиям	за 9 месяцев 2026 г.	23 379 795	1 954 215	-	(713 308)	24 620 702
Резерв по претензиям	за 2025 г.	22 748 755	2 118 155	(19 698)	(1 467 417)	23 379 795
Резерв по прочей дебиторской задолженности	за 9 месяцев 2026 г.	56 787 275	14 711 844	-	(4 001 195)	67 497 924
Резерв по прочей дебиторской задолженности	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.)

Виды активов и обязательств	На 30.09.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Внеоборотные активы		(417)		(2 767)		(417)
Дебиторская задолженность	9 061 667	-	10 174 638	-	10 449 411	-
Доходные вложения в материальные ценности	-	(47 877 630)	-	(38 274 372)	-	(30 534 791)
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	
Курсовые разницы по расчетам в валюте	-	(1 635 320)	-	(3 676 306)	949 131	-
Курсовые разницы по расчетам в у.е.	768 798	-	3 805 799	-	-	(7 206 130)
Недостачи и потери от порчи ценностей	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	1 771	-	6 851	-	-	(5 355)
Основные средства	-	(152 680)	-	(23 686)		(48 201)
Оценочные обязательства и резервы	4 760 122	-	3 498 918	-	3 197 229	-
Расходы будущих периодов	10 216 561	-	10 105 295	-	4 723 755	-
Резервы сомнительных долгов	30 134 816	-	24 058 805	-	26 565 300	-
Товары	-	-	-	(20)		(20)
Товары отгруженные	117		117	-	117	-
Убытки прошлых лет	6 821 876	-	-	-	-	-
Проценты по обязательствам	192 000	-	55 538	-	-	-
Итого ОНА	*61 957 728*		*51 705 960*		*45 884 943*	
Итого ОНО		*(49 666 047)*		*(41 977 150)*		*(37 794 914)*
Итого сальдировано	**12 291 682**		**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
НДС, начисленный с платежей по чистой инвестиции в аренду, подлежащий возмещению в составе лизинговых платежей (с учетом резерва)	*1 963 688*	*1 508 504*	*1 283 230*
сумма НДС	1 963 688	1 598 062	1 273 359
резерв	-	(89 558)	(70 129)
НДС с полученных авансов	*46 567*	*51 004*	*586 258*
Расходы будущих периодов, в том числе:	*1 561 127*	*1 809 217*	*2 020 022*

Наименование показателя	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Страховая премия	1 216	2 389	4 209
Расходы на привлечение заемных средств	1 546 918	1 775 455	1 968 276
Право пользования программным обеспечением	12 523	30 612	47 537
Прочие расходы будущих периодов	470	761	-
Итого	**3 571 382**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Запасы - всего	**15 850**	**15 675**	**75 590**
в том числе: Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	12 687	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	
					списано			изменения видов запасов			
		фактическая себестоимость	резерв под обеспечение	затраты	фактическая себестоимость	резерв под обеспечение	резерв под обеспечение	фактическая себестоимость	резерв под обеспечение	фактическая себестоимость	резерв под обеспечение
Запасы - всего	**9 мес. 2026 г.**	**316 834**	**(301 159)**	**36 708**	**(36 533)**	**-**	**-**	**X**	**X**	**317 009**	**(301 159)**
	за 2025 г.	**376 559**	**(300 969)**	**5 851 007**	**(3 036 353)**	**-**	**(190)**	**X**	**X**	**316 834**	**(301 159)**
в том числе:	9 мес. 2026 г.	12 512	-	36 708	(36 533)	-	-	-	-	12 687	-
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	за 2025 г.	18 181	-	104 614	(110 283)	-	-	-	-	12 512	-
Товары для перепродажи	9 мес. 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	9 мес. 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. По состоянию на 30.09.2026 г. он составляет 301 159 тыс. руб. (на 31.12.2025 г. – 301 159 тыс. руб., на 31.12.2024 г. – 300 969 тыс. руб.).

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

4.12. Долгосрочные активы к продаже

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

Таблица 31 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Долгосрочные активы к продаже - всего	**2 045 316**	**1 289 501**	**104 300**
в том числе: Железнодорожный транспорт	312	513	-
Авиационный транспорт	1 981 510	1 288 988	90 588
Прочее	63 494	-	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				резерв под обесце-нение	На конец периода	
				поступило		выбыло				
		фактичес-кая себестои-мость	резерв под обесце-нение	внеоборот-ные активы	годные остатки	фактичес-кая себестои-мость	резерв под обесце-нение		фактичес-кая себестои-мость	резерв под обесце-нение
Долгосрочные активы к продаже - всего:	**за 9 мес. 2026 г.**	**2 603 560**	**(1 314 059)**	**1 961 053**	**85 445**	**(603 175)**	-	**(687 508)**	**4 046 883**	**(2 001 567)**
	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 9 мес. 2026 г.	513	-	337 212	997	(338 410)	-	-	312	-
	за 2025 г.	-	-	218 800	3 636	(221 923)	-	-	513	-
Авиационный транспорт	за 9 мес. 2026 г.	2 603 047	(1 314 059)	1 560 347	81 967	(262 284)	-	(687 508)	3 983 077	(2 001 567)
	за 2025 г.	1 404 647	(1 314 059)	1 288 988	-	(90 588)	-	-	2 603 047	(1 314 059)
Прочее	за 9 мес. 2026 г.	-	-	63 494	2 481	(2 481)	-	-	63 494	-
	за 2025 г.	13 792	(80)	-	2 789	(16 581)	80	-	-	-

В составе долгосрочных активов к продаже числится воздушное судно, на которое Обществом в порядке изъятия залогового имущества у компании GTLK Europe DAC в 2023г. 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 30.09.2026 г. он составляет – 2 001 567 тыс. руб., в том числе резерв по находящемуся на территории ЕС воздушному судну – 1 314 059 тыс. руб. (на 31.12.2025 г. – 1 314 059 тыс. руб., на 31.12.2024 г. - 1 314 139 тыс. руб.).

4.13. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

В составе показателя «Налог на добавленную стоимость по приобрстенным ценностям» бухгалтерского баланса представлен НДС с авансов, выданных поставщикам на приобретение (создание) предметов неоперационной (финансовой) и операционной аренды, величина которого по состоянию на 30.09.2026 составила 245 343 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 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса представлена в таблице.

Таблица 33 (тыс. руб.)

Наименование	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчетные счета	12 961 860	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)	-	-	2 771 789
Специальные счета в банках (аккредитивы)	-	-	285 962
Прочие специальные счета (корпоративная банковская карта)	2 214	979	1 008
Итого	**12 964 074**	**22 061 384**	**58 809 618**

На 30.09.2026 денежные эквиваленты в составе денежных средств Общества отсутствуют (на 31.12.2025 – 3 000 000 тыс. руб., на 31.12.2024 – 40 034 тыс. руб.).

За 9 месяцев 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 4 558 460 тыс. руб.;

возврат от поставщика в размере 2 980 533 тыс. руб.;

возврат депозита (до 92 дней) выданного в размере 2 501 158 тыс. руб.

проценты по депозитам до 3-х мес. в размере 1 297 051 тыс. руб.;

страховое возмещение в размере 1 256 308 тыс. руб.

обеспечительные платежи (технические резервы) в размере 1 027 054 тыс. руб.;

За 9 месяцев 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:

- проценты по депозитам 4 512 858 тыс. руб.,
- субсидия 3 319 939 тыс. руб.,

- возврат денежных средств из бюджета (налог на прибыль) 2 212 258 тыс. руб.;
- обеспечительные платежи (технические резервы) в размере 953 063 тыс. руб.

За 9 месяцев 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:

6 968 592 тыс. руб. – выплата номинальной стоимости и купонного дохода по незамещенным еврооблигациям с учетом положений Указа Президента РФ от 05.03.2022 № 95 и Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430.

За 9 месяцев 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:

1 076 270 тыс. руб. – выплата накопленного купонного дохода по незамещенным еврооблигациям с учетом положений Указа Президента РФ от 05.03.2022 № 95 и Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430.

За период с 2025 г. по 9 месяцев 2026 г. существенные суммы денежных средств, которые недоступны для использования Обществом, отсутствуют.

На 30.09.2026 на счетах Общества числятся следующие денежные средства, предназначенные для целевого использования:

поступившие в оплату выпуска акций, в размере 5 947 881 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 – 200 335 тыс. руб.), в 2026 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации №3787-р от 13.12.2025 г. (остаток – 3 955 047 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 855 222 тыс. руб., в т.ч. в 2024 г. в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации 3696-Р от 16.12.2023 г. (остаток – 855 222 тыс. руб.);

в размере 37 277 тыс. руб., полученные в рамках исполнения распоряжения Правительства Российской Федерации №1165-р от 20.05.2026 г. как единственный поставщик беспилотных авиационных систем в целях осуществления мероприятий по обеспечению реализации государственного гражданского заказа на беспилотные авиационные системы в рамках национального проекта «Беспилотные авиационные системы».

На 31.12.2025 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 30.09.2026, 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 показателя	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
НДС, начисленный с платежей по чистой инвестиции в аренду, подлежащий возмещению в составе лизинговых платежей (с учетом резерва)	***4 442 097***	***4 360 962***	***4 318 472***
сумма НДС	4 442 097	*4 677 452*	*4 500 337*
резерв	-	*(316 490)*	*(181 865)*
НДС с полученных авансов	***2 018 961***	***1 976 954***	***1 543 195***
Расходы будущих периодов, в том числе:	***1 341 139***	***1 926 518***	***1 420 110***
Расходы на страхование	908 992	1 438 733	997 254
Расходы на привлечение заемных средств	374 504	429 937	363 631
Право пользования программным обеспечением	56 416	57 428	59 153
Прочие расходы будущих периодов	1 227	420	72
Иные прочие оборотные активы	***65 622***	***65 622***	***86 221***
Итого	**7 867 819**	**8 330 056**	**7 367 998**

4.16. Капитал

За 9 месяцев 2026 г. имело место следующее увеличение уставного капитала.

1. 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 увеличение уставного капитала Общества на 5 000 000 тыс. руб. путем размещения 500 000 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая путем закрытой подписки с оплатой денежными средствами по цене размещения 10 тыс. руб. каждая.

В рамках данного увеличения уставного капитала Обществом размещены 500 000 шт. акций общей стоимостью 5 000 000 тыс. руб. Денежные средства от размещения дополнительного выпуска акций были получены 31.03.2026.

Процедура увеличения уставного капитала завершена:

отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован Банком России 06.04.2026 за государственным регистрационным номером 1-01-32432-H-014D.

изменение в устав Общества в отношении изменения величины уставного капитала, утвержденное совместным приказом Минтранса России и Минфина России от 13.02.2026 № 65/39 (изменение № 6), зарегистрированы Управлением Федеральной налоговой службы по Ямало-Ненецкому автономному округу 04.05.2026.

За 9 месяцев 2026 г. зарегистрированы изменения состава акционеров АО «ГТЛК», осуществленные путем отчуждения одним акционером – Минтрансом России – в части своих акций в количестве 12 351 791 шт. в пользу третьего лица - ВЭБ.РФ. Запись в реестре акционеров о переходе права собственности на акции произведена 27.05.2026. Информация о размере долей участия акционеров представлена в разделе 1.1 настоящих Пояснений.

На 01.01.2026 общее количество размещенных акций Общества составляет 18 842 611 шт. номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая, на 30.09.2026 общее количество размещенных акций Общества составляет 19 342 611 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 30.09.2026 – 34 301 102 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 30.09.2026	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 9 месяцев 2026 г. не производились (в 2025 г. отчисления составили 242 760 тыс. руб.)

Резервный фонд Общества на 30.09.2026 до конца не сформирован.

Показатель строки «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» бухгалтерского баланса на 30.09.2026 составляет (24 450 811) 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 9 мес. 2026 г.	(7 049 629)	-	-	(7 049 629)
за 2025 г.	(5 956 068)	(2 184 847)	(242 760)	(8 383 675)

Дивиденды в период с 01.01.2026 по 30.09.2026 не начислялись (за 2025 г. - 2 184 847 тыс. руб., в расчете на одну акцию – 123,54 руб./акцию).

Чистые активы Общества на 30.09.2026 составляют 197 034 564 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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	***Кредиты в рублях, в том числе:***	***373 203 679***	***341 858 362***	***320 557 737***
1.1	Российские финансовые организации	346 110 537	341 002 148	319 586 417
1.2	Российская материнская компания	26 324 441	-	-
1.3	Иностранные финансовые организации	768 701	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:***	***19 008 342***	***18 772 917***	***25 481 848***
3.1	Российские финансовые организации	16 325 600	14 516 158	17 266 812
3.2	Иностранные финансовые организации	2 682 742	4 256 759	8 215 036
4	***Займы в рублях, в том числе:***	***4 693 345***	***5 661 849***	***7 106 265***
4.1	Российские компании	4 474 845	5 661 849	7 106 265
4.2	Российские дочерние компании	218 500	-	-
4.3	Иностранные дочерние компании	-	-	-
5	***ЦФА в рублях, в том числе:***	-	***3 300 000***	-
5.1	Российские компании	-	3 300 000	-
6	***Облигации АО «ГТЛК» в рублях***	***383 192 099***	***354 157 104***	***336 549 111***
7	***Облигации АО «ГТЛК» в валюте***	***34 518 764***	***24 160 551***	***100 219 964***
8	***Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях***	-	-	***177 289***
	Итого долгосрочные заемные средства	**814 616 229**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	***Кредиты в рублях, в том числе:***	***113 062 421***	***112 320 255***	***79 528 755***
1.1	Российские финансовые организации	112 223 086	112 205 149	79 416 944
1.2	Российская материнская компания	721 668	-	-
1.3	Иностранные финансовые организации	117 667	115 105	111 811
2	***Проценты по кредитам в рублях - всего, из них:***	***963 466***	***882 962***	***918 102***
2.1	Российские финансовые организации	*942 844*	*880 283*	*914 206*
2.2	Российская материнская компания	*18 793*	-	-
2.3	Иностранные финансовые организации	*1 829*	*2 679*	*3 896*
3	***Кредиты в валюте, в том числе:***	***2 817 889***	***2 586 857***	***3 448 287***
3.1	Российские финансовые организации	345 666	276 469	532 275
3.2	Иностранные финансовые организации	2 472 223	2 310 388	2 916 012
4	***Проценты по кредитам в валюте - всего, из них:***	***29 993***	***39 333***	***68 838***
4.1	Российские финансовые организации	-	2 026	7 295
4.2	Иностранные финансовые организации	29 993	37 306	61 543
5	***Займы в рублях, в том числе:***	***25 254 244***	***24 282 800***	***24 280 913***
5.1	российские финансовые организации	1 036 232	1 080 788	1 078 901
5.2	Иностранные дочерние компании	23 202 012	23 202 012	23 202 012
5.3	Российские дочерние компании	1 016 000	-	-
6	***Проценты по займам в рублях - всего, из них:***	***9 048 742***	***7 613 962***	***5 647 113***
6.1	Российские финансовые организации	306	42 212	49 687
6.2	Иностранные дочерние компании	9 048 436	7 571 750	5 597 426
7	***ЦФА в рублях - всего, из них:***	***5 177 859***	-	-
7.1	российские финансовые организации	5 177 859	-	-
8	***Проценты по ЦФА в рублях - всего, из них:***	***23 011***	***10 171***	-
8.1	российские финансовые организации	23 011	10 171	-
9	***Облигации АО «ГТЛК» в рублях***	***89 905 809***	***72 920 906***	***26 464 211***
10	***Облигации АО «ГТЛК» в валюте***	***29 266 141***	***53 101 333***	***29 699 624***
11	***Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в рублях***	***3 453 889***	***3 950 233***	***3 841 927***
12	***Проценты по облигациям АО «ГТЛК» в валюте***	***217 442***	***1 207 646***	***1 926 521***
	Итого краткосрочные заемные средства	**279 220 906**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Менее года	261 892 838	270 393 761	179 529 067
От 1 года до 2 лет	183 461 436	97 533 746	133 624 038
От 2 лет до 3 лет	197 250 982	165 135 461	120 212 692
От 3 лет до 4 лет	88 055 151	82 533 515	74 873 030
От 4 лет до 5 лет	105 141 153	88 174 293	67 771 077
Более 5 лет	244 299 031	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 9 месяцев 2026 г. составила 100 671 649 тыс. руб. (в 2025 г. – 133 116 647 тыс. руб.), из которых в стоимость инвестиционных активов начислены проценты в размере 3 163 444 тыс. руб. (в 2025 г. – 5 073 683 тыс. руб.).

Величина дополнительных расходов по займам и кредитам за 9 месяцев 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 за 9 месяцев 2026 г. составила 267 962 тыс. руб. (в 2025 г. - 363 357 тыс. руб.). Расходы, подлежащие признанию в расходы в течение оставшегося срока действия заемных обязательств, составили на 30.09.2026 - 1 082 252 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 1 279 088 тыс. руб., на 31.12.2024 - 1 289 107 тыс. руб.).

За 9 месяцев 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 001Р, 002Р 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 самоокупаемых инфраструктурных проектов, в финансовые активы которых размещаются средства Фонда национального благосостояния РФ (далее ФНБ РФ) Обществом размещены процентные бездокументарные облигации серии 003Р, 004Р, 005Р, 006Р, информация по которым представлена в таблице 41.

Облигации с серии 003Р-01 по 003Р-06, 003Р-08, с серии 004Р-01 по 004Р-03, с серии 005Р-01 по 005Р-11, 005Р-13 по 005Р-36, 005Р-38 по 005Р-58, с серии 006Р-01 по 006Р-26 по номинальной стоимости были выкуплены ФНБ РФ в 2025 г. в сумме 12 941 139 тыс. руб. За 9 месяцев 2026 г. выкуп облигаций ФНБ составил 10 372 120 тыс. руб.

По состоянию на 30.09.2026 сумма начисленных, но неоплаченных процентов по данным финансовым обязательствам составила 444 053 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 718 695 тыс. руб., на 31.12.2024 г. – 993 669 тыс. руб.); сумма начисленных процентов за 9 месяцев 2026 г. составила 2 404 047 тыс. руб. (за 2025 г. - 3 333 636 тыс. руб., за 2024 г. – 2 278 789 тыс. руб.); сумма, включенная в стоимость инвестиционных активов за 9 месяцев 2026 г. составила 1 039 604 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 30.09.2026			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)
4B02-04-32432-H от 24.04.2014	19.03.2015	06.03.2025	-	-	-	-	-	-	2 104 241	20 685	13,800000
4B02-05-32432-H от 04.09.2015	30.10.2015	17.10.2025	-	-	-	-	-	-	1 101 044	32 007	14,340000
4B02-06-32432-H от 04.09.2015	02.11.2015	20.10.2025	-	-	-	-	-	-	4 000 000	90 560	11,640000
4B02-07-32432-H от 04.09.2015	29.12.2015	16.12.2025	-	-	-	-	-	-	4 000 000	16 840	10,980000
4B02-08-32432-H от 01.08.2016	13.09.2016	01.09.2026	-	-	0,100000	48 435	16	0,100000	5 000 000	133 850	8,210000
4B02-01-32432-H-001P от 14.09.2016	23.09.2016	05.09.2031	1 034 956	8 859	15,630000	1 145 693	8 987	15,060000	1 367 165	11 329	16,810000
4B02-01-32432-H-001P от 14.09.2016	23.12.2016	05.09.2031									
4B02-02-32432-H-001P от 30.11.2016	12.12.2016	24.11.2031	3 827 760	28 319	9,000000	3 827 760	28 319	9,000000	4 271 220	30 575	9,000000
4B02-03-32432-H-001P от 03.02.2017	09.02.2017	22.01.2032 / 29.07.2027	10 000 000	279 400	19,200000	10 000 000	326 100	19,200000	10 000 000	354 300	21,200000
4B02-04-32432-H-001P от 20.04.2017	25.04.2017	06.04.2032 / 14.04.2026	8 227 864	281 311	12,330000	10 000 000	263 500	12,330000	10 000 000	260 100	12,330000
4B02-06-32432-H-001P от 14.09.2017	20.09.2017	01.09.2032	9 867 400	88 000	18,000000	11 051 800	114 400	18,000000	12 475 400	153 800	22,500000
4B02-07-32432-H-001P от 15.01.2018	19.01.2018	31.12.2032 / 08.01.2027	10 000 000	262 800	11,700000	10 000 000	262 800	11,700000	10 000 000	259 600	11,700000
4B02-08-32432-H-001P от 31.01.2018	06.02.2018	18.01.2033 / 27.07.2027	10 000 000	198 500	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 30.09.2026			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)
4B02-09-32432-H-001P от 29.03.2018	06.04.2018	18.03.2033 / 22.09.2028	2 532 545	5 724	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	4	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	5 000 000	58 600	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	159 900	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	7 778 881	100 737	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	19 500	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	2 698 773	43 774	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	30 050	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	30 550	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	62 305	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	301 510	19,150000	11 000 000	352 000	19,150000	11 000 000	382 470	21,150000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4B02-01-32432-H-002P от 24.02.2021	22.03.2021	03.03.2036 / 11.09.2028	876 762	6 190	18,600000	876 762	7 146	18,600000	876 762	8 320	23,100000
4B02-02-32432-H-002P от 05.05.2022	06.12.2022	17.11.2037 / 01.12.2026	5 000 000	46 500	11,700000	5 000 000	46 500	11,700000	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	140 700	18,800000	7 500 000	162 225	18,800000	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	130 100	25,000000	10 000 000	109 600	25,000000	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	24 960	21,500000	4 000 000	21 120	21,500000	4 000 000	11 360	26,000000
4B02-07-32432-H-002P от 05.02.2025	10.02.2025	04.08.2026	-	-	24,000000	15 000 000	236 700	24,000000	-	-	-
4B02-08-32432-H-002P от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	14 947 214	31 987	19,500000	14 947 214	7 922	19,500000	-	-	-
4B02-08-32432-H-002P (ФНБ3-1) от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	36 580	78	19,500000	36 580	19	19,500000	-	-	-
4B02-08-32432-H-002P (ФНБ3-2) от 26.05.2025	03.06.2025	18.05.2028	16 206	35	19,500000	16 206	9	19,500000	-	-	-
4B02-09-32432-H-002P от 21.07.2025	25.07.2025	04.07.2029	20 000 000	110 200	16,750000	20 000 000	82 600	16,750000	-	-	-
4B02-10-32432-H-002P от 11.09.2025	15.09.2025	30.08.2028	30 000 000	270 000	19,000000	30 000 000	264 300	19,000000	-	-	-
4B02-11-32432-H-002P от 26.11.2025	02.12.2025	16.11.2028	12 500 000	11 625	18,900000	12 500 000	192 125	18,900000	-	-	-

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4B02-12-32432-H-002P от 16.03.2026	23.03.2026	02.03.2030	30 000 000	147 000	16,250000	-	-	-	-	-	-
4B02-13-32432-H-002P от 15.05.2026	26.05.2026	05.05.2030	35 000 000	107 100	-	-	-	-	-	-	-
4B02-14-32432-H-002P от 21.07.2026	24.08.2026	29.07.2031 / 13.08.2028	7 000 000	23 520	-	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	**288 095 323**	**3 009 837**	-	**244 983 377**	**3 231 539**	-	**186 935 033**	**3 025 546**	-

Таблица 41 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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-H-001P от 04.04.2023	09.08.2023	12.05.2043	9 308 912	21 411	1,500000	9 432 000	21 694	1,500000	9 432 000	199 392	1,500000
4-02-32432-H-001P от 04.04.2023	09.08.2023	11.04.2040	6 284 547	14 436	1,500000	6 570 230	15 099	1,500000	6 622 214	139 994	1,500000
4-03-32432-H-001P от 17.04.2023	27.06.2023	28.11.2039	6 067 339	1 987	1,500000	6 356 862	2 119	1,500000	6 622 214	1 920	1,500000
4-03-32432-H-001P от 17.04.2023 (доп)	26.09.2023	28.11.2039	1	-	1,500000	1	-	1,500000	1	-	1,500000
4-04-32432-H-001P от 26.06.2023	30.11.2023	30.11.2043	9 969 624	13 957	1,500000	9 969 624	316 536	1,500000	9 969 624	163 701	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения, дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-05-32132-H-001P от 26.06.2023	30.11.2023	30.11.2035	827 520	1 159	1,500000	827 520	26 274	1,500000	827 520	13 588	1,500000
4-06-32432-H-001P от 15.01.2024	30.05.2024	31.10.2040	8 503 510	11 900	1,500000	8 686 092	12 161	1,500000	8 686 092	76 959	1,500000
4-08-32432-H-001P от 15.04.2025	22.05.2025	23.10.2041	6 579 193	135 202	1,500000	6 579 193	60 397	1,500000	-	-	-
4-01-32432-H-002P от 04.04.2023	09.08.2023	12.06.2039	11 406 549	26 298	1,500000	11 961 742	27 575	1,500000	12 687 106	28 724	1,500000
4-02-32432-H-002P от 17.04.2023	27.06.2023	28.11.2039	14 154 672	4 635	1,500000	14 830 146	4 944	1,500000	15 450 000	4 481	1,500000
4-03-32432-H-002P от 25.12.2023	30.05.2024	31.10.2040	15 947 584	22 317	1,500000	16 290 000	22 806	1,500000	16 290 000	144 329	1,500000
4-01-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	675 355	719	1,500000	684 229	733	1,500000	695 168	712	1,500000
4-02-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	3 017 698	3 223	1,500000	3 057 604	3 254	1,500000	3 069 699	3 162	1,500000
4-03-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	7 113 285	7 631	1,500000	7 207 397	7 703	1,500000	7 267 279	7 485	1,500000
4-04-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	208 235	222	1,500000	210 971	226	1,500000	214 344	219	1,500000
4-05-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	292 657	311	1,500000	296 502	317	1,500000	301 243	308	1,500000
4-06-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	1 028 876	1 099	1,500000	1 042 375	1 109	1,500000	1 046 488	1 078	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-07-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	351 284	376	1,500000	358 043	383	1,500000	364 565	376	1,500000
4-08-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	840 573	899	1,500000	856 747	916	1,500000	872 353	899	1,500000
4-09-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	2 313 589	2 461	1,500000	2 343 634	2 508	1,500000	2 343 634	2 414	1,500000
4-10-32432-H-003P от 18.04.2023	18.07.2024	19.02.2044	914 206	2 852	1,500000	914 206	2 852	1,500000	914 206	2 816	1,500000
4-11-32432-H-003P от 18.04.2023	08.09.2023	07.09.2048	1 962 519	2 088	1,500000	1 988 327	2 128	1,500000	1 988 327	2 048	1,500000
4-13-32432-H-003P от 26.06.2023	08.09.2023	07.09.2048	3 044 220	3 254	1,500000	3 069 699	3 285	1,500000	3 069 699	3 162	1,500000
4-14-32432-H-003P от 16.11.2023	28.12.2023	27.12.2048	8 589 488	2 093	1,500000	8 697 799	2 180	1,500000	8 720 735	1 831	1,500000
4-15-32432-H-003P от 14.12.2023	08.02.2024	07.02.2049	1 979 963	4 475	1,500000	1 979 963	4 475	1,500000	1 979 963	4 396	1,500000
4-16-32432-H-003P от 14.12.2023	08.02.2024	07.02.2049	312 194	705	1,500000	317 939	718	1,500000	319 174	709	1,500000
4-17-32432-H-003P от 14.12.2023	08.02.2024	07.02.2049	732 862	1 656	1,500000	746 348	1 686	1,500000	749 248	1 663	1,500000
4-18-32432-H-003P от 14.12.2023	05.09.2024	05.09.2049	1 352 434	1 501	1,500000	1 352 434	1 501	1,500000	1 352 434	1 447	1,500000
4-19-32432-H-003P от 14.12.2023	05.09.2024	05.09.2049	2 066 814	2 294	1,500000	2 066 814	2 294	1,500000	2 066 814	2 211	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-20-32432-Н-003Р от 25.12.2023	13.12.2024	12.04.2044	347 398	271	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	325 314	643	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	458 863	907	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	863 615	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	484 682	1 096	1,500000	499 595	1 131	1,500000	502 813	1 116	1,500000
4-25-32432-Н-003Р от 15.01.2024	18.05.2026	26.01.2045	115 470	1	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-26-32432-Н-003Р от 15.01.2024	09.04.2026	11.06.2048	226 958	5	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-27-32432-Н-003Р от 15.01.2024	09.04.2026	14.09.2045	1 492 595	30	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-28-32432-Н-003Р от 15.01.2024	27.03.2024	25.11.2042	786 114	228	1,500000	810 252	236	1,500000	815 471	204	1,500000
4-29-32432-Н-003Р от 29.02.2024	27.03.2024	25.02.2042	387 779	111	1,500000	400 425	115	1,500000	411 393	103	1,500000
4-30-32432-Н-003Р от 16.05.2024	27.06.2024	26.04.2048	483 125	119	1,500000	492 544	124	1,500000	494 731	104	1,500000
4-31-32432-Н-003Р от 24.07.2024	05.09.2024	05.04.2048	175 524	195	1,500000	178 957	199	1,500000	183 386	195	1,500000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-32-32432-H-003P от 24.07.2024	05.09.2024	05.04.2048	73 353	82	1,500000	74 788	83	1,500000	76 639	82	1,500000
4-33-32432-H-003P от 28.08.2024	07.11.2024	07.11.2049	4 778 963	10 800	1,500000	4 778 963	10 800	1,500000	4 778 963	10 609	1,500000
4-34-32432-H-003P от 27.01.2025	28.03.2025	28.03.2045	1 036 321	218	1,500000	1 036 321	218	1,500000	-	-	-
4-35-32432-H-003P от 27.01.2025	19.06.2025	20.10.2044	166 876	89	1,500000	168 402	89	1,500000	-	-	-
4-36-32432-H-003P от 27.01.2025	28.03.2025	28.03.2050	1 527 546	321	1,500000	1 527 546	321	1,500000	-	-	-
4-38-32432-H-003P от 06.03.2025	19.06.2025	20.01.2049	333 179	178	1,500000	339 420	182	1,500000	-	-	-
4-39-32432-H-003P от 06.03.2025	19.06.2025	20.01.2049	141 931	76	1,500000	144 590	77	1,500000	-	-	-
4-40-32432-H-003P от 06.03.2025	19.06.2025	19.06.2050	1 940 427	1 028	1,500000	1 940 427	1 028	1,500000	-	-	-
4-41-32432-H-003P от 06.03.2025	19.06.2025	17.02.2049	618 653	328	1,500000	618 653	328	1,500000	-	-	-
4-42-32432-H-003P от 06.03.2025	19.06.2025	19.06.2050	155 458	82	1,500000	155 458	82	1,500000	-	-	-
4-43-32432-H-003P от 06.03.2025	30.10.2025	29.06.2046	426 403	1 087	1,500000	426 403	1 087	1,500000	-	-	-
4-44-32432-H-003P от 23.10.2025	09.04.2026	12.03.2048	1 439 885	29	0,010000	-	-	-	-	-	-

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-45-32432-H-003P от 22.05.2026	18.06.2026	19.12.2044	65 994	-	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-46-32432-H-003P от 01.06.2026	18.06.2026	24.05.2046	55 304	-	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-50-32432-H-003P от 26.06.2026	16.07.2026	16.07.2051	1 973 245	39	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-51-32432-H-003P от 26.06.2026	16.07.2026	16.07.2051	351 000	7	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-48-32432-H-003P от 11.06.2026	13.08.2026	15.04.2051	47 156	0	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-49-32432-H-003P от 11.06.2026	13.08.2026	15.04.2051	228 842	2	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-53-32432-H-003P от 01.07.2026	13.08.2026	13.01.2049	1 497 971	15	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-54-32432-H-003P от 01.07.2026	13.08.2026	13.01.2048	1 638 559	16	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-55-32432-H-003P от 01.07.2026	13.08.2026	13.10.2048	884 797	9	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-56-32432-H-003P от 16.07.2026	13.08.2026	13.06.2050	9 856	0	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-57-32432-H-003P от 22.07.2026	13.08.2026	14.10.2045	114 829	1	0,010000	-	-	-	-	-	-
4-58-32432-H-003P от 22.07.2026	13.08.2026	14.10.2045	229 659	2	0,010000	-	-	-	-	-	-

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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-H-004P от 15.06.2023	29.06.2023	28.06.2030	929 364	458	3,000000	1 104 233	552	3,000000	1 323 972	537	3,000000
4-02-32432-H-004P от 15.06.2023	31.07.2023	30.07.2030	1 252 600	6 700	3,000000	1 470 480	7 860	3,000000	1 744 280	9 180	3,000000
4-03-32432-H-004P от 15.06.2023	17.10.2023	16.10.2030	331 735	2 125	3,000000	385 115	2 470	3,000000	452 415	2 865	3,000000
4-04-32432-H-004P от 15.06.2023	08.11.2023	07.11.2030	1 029 443	4 732	3,000000	1 195 092	5 508	3,000000	1 403 938	6 346	3,000000
4-05-32432-H-004P от 15.06.2023	20.12.2023	19.12.2030	1 517 173	1 738	3,000000	1 761 304	2 035	3,000000	2 069 097	2 218	3,000000
4-06-32432-H-004P от 15.06.2023	04.04.2024	04.04.2031	536 644	3 971	3,000000	612 297	4 533	3,000000	707 212	5 175	3,000000
4-07-32432-H-004P от 15.06.2023	25.04.2024	25.04.2031	646 993	3 669	3,000000	738 202	4 189	3,000000	852 634	4 769	3,000000
4-08-32432-H-004P от 15.06.2023	16.05.2024	16.05.2031	3 976 456	15 684	3,000000	4 537 034	17 902	3,000000	5 240 340	20 227	3,000000
4-09-32432-H-004P от 15.06.2023	18.07.2024	18.07.2031	2 983 583	18 632	3,000000	3 378 344	21 111	3,000000	3 873 587	23 862	3,000000
4-10-32432-H-004P от 15.06.2023	22.08.2024	22.08.2031	4 531 766	15 297	3,000000	5 131 369	17 298	3,000000	5 883 594	19 357	3,000000
4-11-32432-H-004P от 15.06.2023	08.10.2024	08.10.2031	5 323 934	37 165	3,000000	5 983 647	41 794	3,000000	6 613 007	45 630	3,000000
4-12-32432-H-004P от 15.06.2023	21.11.2024	21.11.2031	5 152 448	17 344	3,000000	5 790 912	19 520	3,000000	6 400 000	21 056	3,000000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-13-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	393 950	421	3,000000	442 766	475	3,000000	489 336	484	3,000000
4-14-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	1 637 971	1 750	3,000000	1 840 940	1 974	3,000000	2 034 570	2 014	3,000000
4-15-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	123 149	132	3,000000	138 409	148	3,000000	152 967	151	3,000000
4-16-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	1 019 267	1 089	3,000000	1 145 569	1 228	3,000000	1 266 060	1 253	3,000000
4-17-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	1 524 481	1 628	3,000000	1 713 386	1 837	3,000000	1 893 600	1 875	3,000000
4-18-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-19-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-20-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-21-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-22-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-23-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000
4-24-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3,000000	45 242	49	3,000000	50 000	50	3,000000

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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)
4-25-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3.000000	45 242	49	3.000000	50 000	50	3.000000
4-26-32432-H-004P от 15.06.2023	19.12.2024	19.12.2031	40 254	43	3.000000	45 242	49	3.000000	50 000	50	3.000000
ИТОГО	-	-	**185 002 585**	**444 053**	-	**182 094 633**	**718 695**	-	**176 078 289**	**993 669**	-

Таблица 42 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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-002P от 04.06.2024 (CNY)	11.06.2024	09.06.2026	-	-	-	2 231 840	994	8.250000	2 685 440	12 756	8.250000
4B02-11-32432-H-001P от 14.06.2018 (USD)	04.06.2018	03.06.2033 / 07.09.2029	54 203	3	0.100000	50 222	3	0.100000	75 141	4	0.100000
4B02-22-32432-H-001P от 11.02.2026 (USD)	17.02.2026	30.08.2029	8 442 830	32 927	9.500000	-	-	0.100000	-	-	0.100000
Итого	-	-	**8 497 033**	**32 930**	-	**2 282 062**	**997**	-	**2 760 581**	**12 760**	-

Таблица 43 (тыс. руб.)

Облигационный заем	Дата размещения	Срок погашения/ дата оферты	На 30.09.2026			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	29 266 141	74 629	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	14 107 885	63 062	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	11 913 846	46 821	4.349000	11 038 726	164 035	4.349000	14 348 226	213 215	4.349000
Итого	-	-	**55 287 872**	**184 512**	-	**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 30.09.2026	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	5 194 218	4 242 711	3 264 089
3	Задолженность по оплате страховой премии	1 017	2 203	3 760
	Итого долгосрочная кредиторская задолженность	**5 196 235**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	***Задолженность перед поставщиками, в том числе:***	***44 822 920***	***35 263 327***	***35 615 219***
1.1	Железнодорожный транспорт	9 898 622	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	838 315	189 360	1 340 945
1.5	Водный транспорт	-	78 000	-
1.6	Цифровые активы	-	-	-
1.7	Прочие поставщики	89 493	162 168	99 190
2	***Авансы, полученные по договорам финансовой аренды (до предоставления предмета аренды арендатору), в том числе:***	***11 171 213***	***11 233 029***	***7 470 924***
2.1	Железнодорожный транспорт	15 630	579	29 484
2.2	Автотранспорт и спецтехника	10 291	-	-
2.3	Водный транспорт	11 145 292	11 145 292	7 441 440
2.4	Авиационный транспорт	-	87 158	-
3	***Авансы полученные, включая переплаты, в том числе из них:***	***1 405 540***	***1 211 708***	***3 271 020***
3.1	Железнодорожный транспорт	973	17	2 998
3.2	Авиационный транспорт	916 929	1 207 858	1 876 462
3.3	БАС	483 015	-	1 388 986
3.4	Прочие покупатели и заказчики	4 622	3 833	2 574
4	***Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:***	***23 022 215***	***26 576 184***	***27 019 952***
4.1	Обеспечительные платежи по техническим резервам (краткосрочная часть)	890 579	915 619	794 387
4.2	Задолженность по оплате страховой премии	190 821	296 516	270 823
4.3	Задолженность по вступившим в силу судебным актам	53 113	5 167 693	11 210

№ п/п	Группа / Вид задолженности	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
5	***Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию, в том числе:***	***1 366 974***	***154 144***	***150 594***
5.1	Налог на добавленную стоимость	1 212 491	-	-
5.2	Налог на имущество	19 481	19 369	20 413
5.3	Транспортный налог	78 804	78 335	74 810
5.4	Страховые взносы по единому тарифу	39 248	56 157	55 371
5.5	Налог на доходы физических лиц	16 950	283	-
	Итого	**81 788 862**	**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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Всего	**305 410**	**1 481 110**	**537 678**
в том числе: Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, в том числе:	4 660	6 669	4 660
Авиационный транспорт	4 660	6 669	4 660
Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:	300 750	1 474 441	533 018
задолженность по вступившим в силу судебным актам	1 028	1 196 416	84

В составе просроченной кредиторской задолженности на 30.09.2026 числится задолженность, возникшая на основании вступивших в силу судебных актов, признавших ранее заключенные договоры купли-продажи водных судов расторгнутыми, и утвердивших размер сальдо встречных обязательств по расторгнутым договорам лизинга.

За 9 месяцев 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	за 9 месяцев 2026 г.	60 121	-	-	-	-	60 121

Наименование показателя	Период	Остаток на начало периода	Призна-но	Погашено	Списано как избыточ-ная сумма	Перевод из краткосрочной части в долгосрочную часть	Остаток на конец периода
(долгосрочная часть)	за 2025 г.	-	-	-	-	60 121	60 121
Оценочное обязательство в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (долгосрочная часть)	за 9 месяцев 2026 г.	1 208 153	-	-	-	(426 769)	781 384
	за 2025 г.	-	-	-	-	1 208 153	1 208 153
Итого	**за 9 месяцев 2026 г.**	**1 268 274**	-	-	-	**(426 769)**	**841 505**
	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 9 месяцев 2026 г.	423 453	-	-	-	-	423 453
	за 2025 г.	483 574	-	-	-	(60 121)	423 453
Оценочное обязательство на оплату отпусков	за 9 месяцев 2026 г.	163 316	244 823	(214 155)	-	-	193 984
	за 2025 г.	168 742	325 115	(284 272)	(46 269)	-	163 316
Оценочное обязательство на выплату вознаграждений по итогам года	за 9 месяцев 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 9 месяцев 2026 г.	7 662	-	(7 662)	-	-	-
	за 2025 г.	5 694	7 662	(5 694)	-	-	7 662
Оценочное обязательство по незавершенным судебным разбирательствам	за 9 месяцев 2026 г.	748 526	273 213	(530 186)	-	-	491 553
	за 2025 г.	721 461	27 065	-	-	-	748 526
Оценочное обязательство в связи с ликвидацией GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (краткосрочная часть)	за 9 месяцев 2026 г.	7 799 997	2 248 607	(2 753 587)	-	426 769	7 721 786
	за 2025 г.	6 461 353	2 724 039	(1 506)	(175 736)	(1 208 153)	7 799 997
Итого	**за 9 месяцев 2026 г.**	9 735 425	2 766 643	(4 098 061)	-	426 769	8 830 776
	за 2025 г.	8 367 689	3 676 352	(807 745)	(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 8 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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:	**311 331**	**459 365**	**726 789**
1	Государственная помощь	104 913	117 309	133 595
2	Долгосрочная часть обязательства по аренде	206 418	342 056	593 194

За 9 месяцев 2026 г. бюджетные субсидии Обществом не получались. Государственная помощь в виде субсидий из федерального бюджета РФ на финансирование капитальных расходов за 9 месяцев 2026 г. Обществу также не предоставлялась.

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 в соответствии с положениями ПБУ 13/2000 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 30.09.2026 составляет 104 913 тыс. руб. (на 31.12.2025 - 117 309 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 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	НДС по авансам и предоплатам выданным	371 216	704 025	2 453 718
2	Прочие краткосрочные обязательства	112 949	151 658	25 860
3	Краткосрочная часть обязательств по аренде	224 682	193 034	225 981
	Итого прочие краткосрочные обязательства	**708 847**	**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 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
Выручка по обычным видам деятельности, в том числе:	**87 878 230**	**83 621 117**
Финансовая аренда (процентный доход)	68 129 515	59 891 289
Операционная аренда	20 208 868	21 652 862
в том числе НДС	(683 550)	(698 267)
Выручка от реализации предметов аренды	256 264	267 002
в том числе НДС	(32 867)	(44 500)
Выручка от реализации товаров	-	3 063 277
в том числе НДС	-	(510 546)

Информация о структуре и величине выручки в разрезе видов транспорта, инвестиционной недвижимости и цифровых активов.

Таблица 52 (тыс. руб.)

Принадлежность к отрасли	Выручка за 9 месяцев 2026г.					Выручка за 9 месяцев 2025г.				
	Финансовая аренда	Операционная аренда	Продажа объектов аренды	Продажа товара	Итого по отрасли	Финансовая аренда	Операционная аренда	Продажа объектов аренды	Продажа товара	Итого по отрасли
Железнодорожный транспорт	44 507 614	3 043 876	149 397	-	47 700 887	37 803 205	3 434 640	222 379	-	41 460 224
Автотранспорт и спецтехника	11 255 594	6 535	-	-	11 262 129	8 522 290	-	-	-	8 522 290
Водный транспорт	8 051 007	-	-	-	8 051 007	8 704 336	-	-	-	8 704 336
Авиационный транспорт	3 221 290	16 418 273	74 000	-	19 713 563	3 688 503	17 463 260	-	-	21 151 763
Цифровое оборудование	1 094 010	-	-	-	1 094 010	1 172 955	-	-	2 552 731	3 725 686
Транспортная логистика	-	56 634	-	-	56 634	-	56 695	123	-	56 818
Всего выручка	**68 129 515**	**19 525 318**	**223 397**	-	**87 878 230**	**59 891 289**	**20 954 595**	**222 502**	**2 552 731**	**83 621 117**

4.23. Расходы от обычных видов деятельности

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

Таблица 53 (тыс. руб.)

Элементы затрат	За 9 месяцев 2026 год	За 9 месяцев 2025 год
Материальные затраты	517 530	2 365
Расходы на оплату труда	1 719 073	1 753 482
Отчисления на социальные нужды	443 349	436 834
Амортизация	9 164 964	6 321 916
Остаточная стоимость реализованных ДВМЦ	-	2 412 707
Прочие затраты	2 652 196	2 507 591
Итого расходы по обычным видам деятельности	14 497 112	13 434 895

4.24. Прочие доходы

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

Таблица 54 (тыс. руб.)

Наименование (статья) доходы	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
1. Проценты к получению, в том числе:	***24 283 713***	***30 181 763***
проценты за рассрочку платежа	4 631 477	4 352 899
2. Прочие доходы:	***21 196 001***	***19 927 095***
Курсовые разницы	9 652 220	-
Субсидии	597 452	3 332 154
Корректировка стоимости актива до рыночной стоимости	709 841	-
Модификация договоров неоперационной (финансовой) аренды	-	679 075
Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	58 624	2 173 909
Оценочные резервы и оценочные обязательства (восстановление)	141 731	6 854 839
Конвертация валюты (финансовый результат)	1 044	355
Неустойка (штрафы, пени)	3 285 604	1 964 948
Страховое возмещение	1 603 602	23 075
Прочие	5 145 883	4 898 740
Итого прочие доходы	**45 479 714**	**50 108 858**

4.25. Прочие расходы

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

Таблица 55 (тыс. руб.)

Наименование (статья) доходы	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
1. Проценты к уплате	***97 576 425***	***96 692 852***
2. Прочие расходы	***31 685 490***	***26 258 498***
Оценочные резервы и оценочные обязательства (создание)	25 545 693	429 256
Прибыль (убыток) от модификации договоров лизинга	1 137 224	-
Корректировка стоимости актива до рыночной оценки	899 462	8 366
Списание ОС	1 222 603	2 569 829
Конвертация валюты (финансовый результат)	15	1 873
Курсовые разницы	-	16 999 482

Наименование (статья) доходы	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	242 452	2 842 428
Неустойка (штрафы, пени)	685 780	1 441 110
Прочие	1 952 261	1 966 154
Итого прочие расходы	**129 261 915**	**122 951 349**

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

Порядок формирования финансового результата представлен в таблице.

Таблица 56 (тыс. руб.)

№ п/п	Показатель	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
1	***Прибыль (убыток) до налогообложения, в том числе:***	***(9 612 501)***	***(2 656 269)***
	Прибыль (убыток) до налогообложения - ставка 0% (дивиденды)	788 582	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения – ставка 25 %	(10 401 083)	(2 656 269)
2	***Условный расход (доход) по налогу на прибыль, в том числе:***	*(2 600 271)*	*(664 067)*
	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(2 600 271)	(664 067)
3	***ОНА текущего периода***	***(17 912 068)***	***(5 452 280)***
4	***ОНО текущего периода***	***20 474 940***	***5 919 050***
5	***Постоянный налоговый расход (доход)***	*(37 399)*	*(197 297)*
6	**Текущий налог на прибыль (стр. 2 + стр.3 + стр.4 + стр. 5)**	-	-
7	Налоговые санкции	-	-
8	**Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр. 1 + стр.3 + стр.4 - стр. 6)**	(7 049 629)	(2 189 499)

4.27. Расчет базовой прибыли на акцию

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

Таблица 57 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт)	19 175 944	18 552 971
Чистая прибыль (убыток) (тыс. руб.)	(7 049 629)	(2 189 499)
Базовая прибыль на 1 акцию (тыс. руб.)	**(0,36763)**	**(0,11801)**
Базовая прибыль на 1 акцию (руб. коп.)	*-367,63*	*-118,01*

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 обеспечениях обязательств и платежей представлена в таблице.

Таблица 58 (тыс. руб.)

Виды обеспечений	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Обеспечения обязательств полученные - всего	**1 515 911 672**	**928 577 688**	**737 570 284**
в том числе: гарантии	71 705 567	58 600 478	61 782 713
поручительства	1 008 458 044	581 000 180	455 680 355
залог имущества и имущественных прав	435 748 061	288 977 030	220 107 216
Обеспечения обязательств выданные - всего	1 732 812 927	**1 818 513 337**	**1 684 994 968**

Виды обеспечений	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
в том числе: гарантии и поручительства	294 598 211	275 616 063	343 666 381
залог имущества	375 258 839	386 111 726	306 144 627
залог прав и имущественных прав	1 062 955 877	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 59 (тыс. руб.)

Лицо, получившее обеспечение	Лицо, за которое выдано поручительство, гарантия	Вид обеспечения	На 30.09.2026		На 31.12.2025		На 31.12.2024	
			Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства	Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства	Сумма обеспечения	Сумма обеспеченного обязательства
Организации - нерезиденты РФ	Иностранные организации нерезиденты РФ	Гарантия	164 066 438	164 066 438	151 435 312	151 435 312	219 208 128	219 208 128
	Организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты РФ	Гарантия	943 036	943 036	904 076	904 076	1 041 601	1 041 601
Банки- резиденты РФ	Дочерние организации резиденты РФ	Поручительство	-	-	-	-	38 287 800	38 287 800
		Залог доли	-	-	-	-	10	
	Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Поручительство	116 901 920	116 901 920	107 677 859	107 677 859	68 532 619	68 532 619
	АО "ГТЛК"	Залог имущества	363 847 431	433 404 027	374 800 398	415 696 692	292 657 488	377 432 443
		Залог имущественных прав	1 006 748 614		1 096 650 240		962 228 229	
Международные банки	АО "ГТЛК"	Залог имущества	1 675 382	2 706 812	1 675 382	3 162 626	1 675 382	4 292 083
		Залог имущественных прав	1 260 809		1 260 808		1 260 808	
Организации - резиденты РФ	Дочерние организации резиденты РФ	Поручительство	3 404 824	3 404 824	6 012 645	6 012 645	9 512 242	9 512 242
	Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Поручительство	9 281 993	9 281 993	9 586 172	9 586 172	7 083 991	7 083 991
	АО "ГТЛК"	Залог имущества	9 736 026	32 576 286	9 635 946	34 847 545	11 811 757	35 838 930
		Залог имущественных прав	54 946 454		58 874 500		71 694 913	
Итого:			**1 732 812 927**	**763 285 336**	**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 30.09.2026 сумма дополнительного дохода за период владения покупателем акциями, подлежащая выплате ему при обратном выкупе Обществом акций, составляет 23 372 037 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 60 (тыс. руб.)

Оценочный резерв	Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Резерв сомнительных долгов	за 9 месяцев 2026 г.	81 166 103	16 860 948	-	(4 747 494)	93 279 557
	за 2025 г.	97 043 630	16 862 509	(19 698)	(32 720 338)	81 166 103
Резерв под обесценение финансовых вложений	за 9 месяцев 2026 г.	10 926 665	1 035 164	-	(249 258)	11 712 571
	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 9 месяцев 2026 г.	278 814	155 513	-	(179 783)	254 545
	за 2025 г.	251 950	71 712	-	(44 848)	278 814
Резерв под обесценение сумм НДС, относящегося к инвестициям в аренду	за 9 месяцев 2026 г.	127 234	279 823	-	(45 694)	361 363
	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
Резерв под снижение стоимости запасов	за 9 месяцев 2026 г.	301 159	-	-	-	301 159
	за 2025 г.	300 969	190	-	-	301 159
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов к продаже	за 9 месяцев 2026 г.	1 314 059	687 508	-	-	2 001 567
	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 несущественными.

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 30.09.2026 в учете Общества отражены активы на 184 015 792 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 30.09.2026 размере 87 525 878 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 30.09.2026 в размере 63 304 399 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 30.09.2026 в размере 5 942 064 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 30.09.2026 в размере 8 503 170 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 30.09.2026 в размере 1 614 615 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 30.09.2026, 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 30.09.2026 в размере 1 985 735 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:

материнская компания/резидент Российской Федерации;

дочерние организации/резиденты Российской Федерации;

иностранные дочерние организации/нерезиденты Российской Федерации;

организации, входящие в группу/резиденты Российской Федерации;

иностранные организации, входящие в группу/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 Государственная корпорация «ВЭБ.РФ».

Акционерами Общества являются:

Государственная корпорация «ВЭБ.РФ»;

Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации;

Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации.

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 61 (тыс. руб.)

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	На 31.05.2026 (для материнской компании и организаций, входящих в группу ВЭБ)	Предоставление	Погашение	На 30.09.2026
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	Предоставление займа	53 579 850	13 255 003	(4 805 570)	62 029 283	-	6 967 127	(452 377)	68 544 033
	Проценты по займу	4 278 063	11 763 146	(1 071 726)	14 969 483	-	8 554 162	(520 516)	23 003 129
	Услуги (аренда, комиссии и т.д.) Продажа по ДКП	1 556 586	2 695 067	(2 795 257)	1 456 396	-	154 552	(254 341)	1 356 607
	Уступка прав и требований по договору	-	38 782	(38 725)	57	-	24 853	(7 488)	17 422
Дочерние организации / резиденты РФ	Предоставление займа	72 892 408	17 437 600	(15 104 385)	75 225 623	-	4 840 000	(5 684 689)	74 380 934
	Проценты по займу	5 350 104	14 591 162	(13 277 420)	6 663 846	-	9 479 303	(8 437 256)	7 705 893
	Дивиденды	-	357 088	(357 088)	-	-	-	-	-
	Услуги (аренда, комиссии и т.д.)	63 661 361	26 121 728	(20 506 736)	69 276 353	-	4 633 402	(461 462)	73 448 293
	Уступка прав и требований по договору	-	16 178	(16 178)	-	-	23 032	(22 305)	727
Иностранные организации, входящие в группу ГТЛК /нерезиденты РФ	Предоставление займа (долл. США)	6 464 808	375 263	(1 866 408)	4 973 663	-	1 280 574	(886 275)	5 367 962
	Проценты по займам (долл. США)	866 712	326 375	(275 117)	917 970	-	451 356	(175 828)	1 193 498
Иностранные дочерние	Предоставление займа (долл. США)	25 045 724	1 491 212	(13 322 710)	13 214 226	-	3 402 279	(2 354 691)	14 261 814

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	На 31.05.2026 (для материнской компании и организаций, входящих в группу ВЭБ)	Предоставление	Погашение	На 30.09.2026
организации / нерезиденты РФ	Проценты по займам (долл. США)	2 803 805	1 002 848	(1 798 922)	2 007 731	-	999 732	(384 015)	2 623 448
	Предоставление займа (Евро)	10 235 338	1 280 889	(3 217 657)	8 298 570	-	1 697 430	(1 926 749)	8 069 251
	Проценты по займам (Евро)	1 106 545	527 070	(398 133)	1 235 482	-	537 370	(243 081)	1 529 771
	Предоставление займа (руб.)	595 029	-	(595 029)	-	-	-	-	-
	Проценты по займам (руб.)	4 149	49 895	(54 044)	-	-	-	-	-
Материнская компания	Проценты по депозиту	-	-	-	-	4	24 487	(24 487)	4

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

Таблица 62 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Валовая инвестиция в аренду	**38 918 581**	**42 049 326**	**44 153 218**
Дочерние организации резиденты РФ	36 116 651	39 210 943	42 042 329
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	2 801 930	2 838 383	2 110 889
Незаработанный процентный доход	**(17 724 408)**	**(20 540 207)**	**(23 446 701)**
Дочерние организации резиденты РФ	(17 538 038)	(20 093 544)	(22 742 861)
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	(186 370)	(446 663)	(703 840)
Чистая инвестиция в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**21 194 173**	**21 509 118**	**20 706 517**
Дочерние организации резиденты РФ	18 578 613	19 117 398	19 299 468
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	2 615 560	2 391 720	1 407 049
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(208 602)**	**(954 125)**	**(52 756)**
Дочерние организации резиденты РФ	(12 167)	(8 865)	(24 438)
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	(196 435)	(945 260)	(28 318)
Чистая инвестиция в аренду	**20 985 571**	**20 554 994**	**20 653 762**
Дочерние организации резиденты РФ	18 566 446	19 108 534	19 275 031
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	2 419 125	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 63 (тыс. руб.)

Связанная сторона	Содержание операции	На 31.12.2024	Предоставление	Погашение	На 31.12.2025	На 31.05.2026 (для материнской компании и организаций, входящих в группу ВЭБ)	Предоставление	Погашение	На 30.09.2026
Дочерние организации / резиденты РФ	Получение займа	-	-	-	-	-	(800 000)	24 000	(776 000)
	Проценты по займу	-	-	-	-	-	(11 028)	11 028	-
	Услуги, в т.ч. авансы	(8 951)	-	8 951	-	-	-	-	-
Организации, входящие в группу ГТЛК /резиденты РФ	Получение займа	-	-	-	-	-	(458 500)	-	(458 500)
	Проценты по займу	-	-	-	-	-	-	-	-
	Услуги, в т.ч. авансы	(359)	(17 098)	17 238	(219)	-	(18 496)	18 715	-
Организации, входящие в группу ВЭБ /резиденты РФ	Получение займа	-	-	-	-	(6 020 037)	-	508 960	(5 511 077)
	Проценты по займу	-	-	-	-	(33 992)	(66 675)	100 360	(307)
Материнская компания	Получение кредита	-	-	-	-	(27 608 491)	-	562 382	(27 046 109)
	Проценты по кредиту	-	-	-	-	(28 649)	(1 120 000)	1 129 856	(18 793)

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

Таблица 64 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код	9 месяцев 2026 г.	9 месяцев 2025 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 573 062	2 380 310
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	11 248	1 345
процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
прочие поступления	4119	32 821	179 600
Платежи			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(149)	(505 065)
процентов по долговым обязательствам	4123	(1 241 245)	-
прочие платежи	4129	(214)	-
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления			
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	6 639 613	16 085 470
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	8 967 109	12 038 733
Платежи			
приобретение акций (долей) в других организациях	4222	-	(780 812)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 258 500)	(23 366 578)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления			
Получение кредитов и займов	4311	1 258 500	-
Платежи			
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 062 555)	-

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

Таблица 65 (тыс. руб.)

Должник	Кредитор	Обеспечение	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Дочерние организации резиденты РФ	Организации - резиденты РФ	Поручительство	3 404 824	6 012 645	9 512 242
	Банки - резиденты РФ	Поручительство	-	-	38 287 800
Организации, входящие в группу ГТЛК/резиденты РФ	Материнская компания - резидент РФ	Поручительство	9 281 993	-	-
	Организации - резиденты РФ	Поручительство	-	9 586 172	7 083 991
	Банки - резиденты РФ	Поручительство	116 901 920	107 677 859	68 532 619
Организации, входящие в группу ГТЛК/нерезиденты РФ	Организации - нерезиденты РФ	Гарантия	943 036	904 076	1 041 601
Итого			**130 531 773**	**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 25.05.2026 № 233/53 вознаграждение членам совета директоров за 2025 г. составило 11 882 тыс. руб., указанные вознаграждения были выплачены в июне 2026 г.

За 9 месяцев 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 66 (тыс. руб.)

Вид вознаграждений	За 9 месяцев 2026 г.	За 9 месяцев 2025 г.
Оплата труда,	157 534	190 826
в т.ч НДФЛ	28 081	34 449
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	26 401	32 039
Итого	**183 935**	**222 865**

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

Таблица 67 (тыс. руб.)

Вид вознаграждений	На 30.09.2026	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Оценочное обязательство по отпускам	1 310	3 918	4 371
Оценочное обязательство по вознаграждениям	0	172 719	172 719
Итого	**1 310**	**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 за 9 месяцев 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 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 Общества, что, в свою очередь, может привести к снижению темпов роста лизингового портфеля и рентабельности Общества.

Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие рисковые факторы:

Колебания в мировой экономике и экономическая нестабильность в РФ;

Рост геополитической напряженности;

Политическая и государственная нестабильность;

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, по итогам 1 квартала 2026 г. ВВП России увеличился на 4,0% к 1 кварталу 2025 г. и составил 49 869,5 млрд руб. (в текущих ценах)

По оценке Росстата, по итогам 2 квартала 2026 г. ВВП России увеличился на 13,9% к 2 кварталу 2025 г. и составил 56 166,3 млрд руб. (в текущих ценах). Объем ВВП за I полугодие 2026 г. увеличился на 9% к II полугодию 2026 г. и составил в текущих ценах 106 035,8 млрд руб.

По данным Минфина России, объем Фонда национального благосостояния (ФНБ) на 01.09.2026 составил 13,195 трлн руб. или 5.6% прогнозного ВВП.

17 марта 2026 года АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «ГТЛК» и ее облигаций на уровне АА-(RU). 17 ноября 2025 года Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило ESG-рейтинг АО «ГТЛК» на уровне ESG-3 (AA) (ESG-AA по шкале, действовавшей до 25.03.2024 года), 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 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.

В 3 квартале 2026 г. фактором риска, оказывающим влияние на Общество остался актуальным вывод из эксплуатации существенной доли мощностей нефтеперерабатывающих заводов, который привел к вынужденной перестройке логистических цепочек, ограничениям на заправку топливом и росту его стоимости, что оказывает влияние на деятельность клиентов Общества, осуществляющих грузовые и пассажирские перевозки.

В 3 квартале 2026 г. дополнительным фактором риска, оказывающим влияние на Общество, стало приостановление судоходства в Азово-Черноморском регионе в связи с участившимися атаками на флот, что оказывает влияние на деятельность клиентов Общества, осуществляющих перевозки водным транспортом.

АО «ГТЛК» осуществляет мониторинг влияния данных факторов на деятельность клиентов, их финансовое состояние, а также учитывает вероятность реализации описанных факторов в дальнейшем при принятии решений.

В связи с оперативной реализацией мер, направленных на стабилизацию ситуации на топливном рынке, на уровне руководства страны, а также реализацию мер по обеспечению стабильной работы со стороны клиентов Общества, степень влияния риска на АО «ГТЛК» оценивается как средняя.

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 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 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 лесные пожары, наводнения, землетрясения и пр.), кроме сильных порывов ветра (бури). 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 Общества 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. В 3 квартале 2026 г. дополнительным фактором риска, оказывающим влияние на Общество, стало приостановление судоходства в Азово-Черноморском регионе в связи с участившимися атаками на флот, что оказывает влияние на деятельность клиентов Общества, осуществляющих перевозки водным транспортом, а также вывод из эксплуатации существенной доли мощностей нефтеперерабатывающих заводов, который привел к вынужденной перестройке логистических цепочек, ограничениям на заправку, росту стоимости топлива.

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 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.

Общество уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизма их минимизации. Для привлечения наиболее конкурентоспособных финансирований, Общество планирует подтверждать 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 программ с государственным финансированием по следующим основным направлениям:

модернизация автомобильного пассажирского транспорта;

развитие региональной авиации;

развитие лизинга водного транспорта, в том числе пассажирского, развитие паромного сообщения;

реализация транспортных инфраструктурных проектов;

развитие лизинга высокотехнологичного оборудования, автономных систем, в т.ч. беспилотных авиационных систем, спутниковых аппаратов;

строительство высокоскоростных поездов для магистрали «Москва-Санкт-Петербург».

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 Обществе применяются следующие основные способы снижения рисков, позволяющие реализовывать сложно структурируемые лизинговые проекты:

установление кредитных лимитов на контрагента или группу связанных контрагентов, кредитное качество контрагента;

предварительный анализ и последующий мониторинг финансового состояния контрагентов, рейтингование контрагентов;

диверсификация портфеля активов по направлениям транспортной отрасли;

мониторинг рынков, изменения грузо- и пассажиропотока, ставок, доходности на рынках, на которых осуществляют свою деятельность клиенты;

структурирование сделок с учетом сбалансированного распределения риска между участниками лизингового проекта;

контроль платежной позиции, управление рисками кассового разрыва;

формирование необходимого буфера ликвидности;

выработка последующих условий по контролю проекта.

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 рисковых ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисковых 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: выручка, 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, 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;

рейтингование клиентов,

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;

формирование резервов под кредитные убытки.

Общество проводит систематический мониторинг кредитного качества лизингового портфеля. Общество использует консервативную политику резервирования и создаст 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.

На деятельность Общества существенное влияние оказывает жесткая денежно-кредитная политика Банка России.

В 2025 году ЦБ РФ постепенно снижал ключевую ставку с 21% в начале года до 16 % в конце года.

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

Во 2 квартале 2026 года ЦБ РФ продолжил постепенное снижение ключевой ставки до 14,25%. Инфляция во 2 квартале 2026 года составила 6,02% к АППГ, базовый индекс потребительских цен составил 5,02%

В 3 квартале 2026 года ЦБ РФ продолжил постепенное снижение ключевой ставки до 14,0%. Инфляция в 3 квартале 2026 года составила 6,33% к АППГ, базовый индекс потребительских цен 5,37%

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 погашения, 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 необходимого 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.

Уровень репутационного риска является низким 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 АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК», 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 АО «ГТЛК» на территории некоторых государств в связи с действующими в отношении АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК». Все вышеперечисленные недостатки, также, могут повлиять на способность

АО «ГТЛК» обеспечить соблюдение своих прав по договорам, а также защититься от необоснованных исков со стороны других лиц.

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

Для нейтрализации рисков АО «ГТЛК» предпринят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действиям АО «ГТЛК» 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.

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

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 АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» в меньшей степени подвержена рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля.

В целом, для минимизации правовых рисков, связанных с применением норм валютного законодательства РФ, АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» ведет свою деятельность на внутреннем рынке, правовые риски, связанные с деятельностью за пределами Российской Федерации, являются несущественными для АО «ГТЛК». В случаях привлечения финансирования на внешних рынках АО «ГТЛК» может быть подвержена рискам, изменения валютного законодательства иностранных государств. АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» положений законодательства о налогах и сборах применительно к операциям и деятельности АО «ГТЛК» 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» и 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.

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 АО «ГТЛК» на внешнем рынке, несущественны, поскольку в настоящее время АО «ГТЛК» ведет свою деятельность на внутреннем рынке.

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

На рынке Российской Федерации:

АО «ГТЛК» практически не осуществляет импорт оборудования, в связи с чем риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин для АО «ГТЛК» 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, АО «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:

АО «ГТЛК» не осуществляет экспорт товаров и услуг, в связи с чем риск несущественен и не влияет на деятельность АО «ГТЛК». Но при осуществлении экспорта товаров и услуг в большем объеме АО «ГТЛК» могла бы быть подвержена 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 АО «ГТЛК», АО «ГТЛК» примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. АО «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:

АО «ГТЛК» 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 (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует АО «ГТЛК»:

На рынке Российской Федерации:

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью АО «ГТЛК», 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.

АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» дополнительных гражданско-правовых обязательств, могут привести к незапланированным расходам и отрицательно повлиять на финансовые показатели деятельности АО «ГТЛК».

АО «ГТЛК» 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 АО «ГТЛК» санкциями США, ЕС, Великобритании и Швейцарской Конфедерации.

В отношении АО «ГТЛК» введены санкции США, Европейского Союза, Великобритании и Швейцарской Конфедерации, в соответствии с которыми, кроме прочего, все имущество АО «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 АО «ГТЛК». В связи с указанными ограничениями, а также мировой политической обстановкой большинство иностранных консультантов отказываются от предоставления АО «ГТЛК» консультаций, и представления их интересов в иностранных арбитражах и судах. Консультанты же, которые готовы оказывать юридические и иные услуги АО «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 АО «ГТЛК» на территории иностранных государств, которые ввели санкции против АО «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 направления отчетности 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 АО «ГТЛК».

На рынках за пределами Российской Федерации:

АО «ГТЛК» надлежащим образом ведет мониторинг исков, поданных против АО «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, АО «ГТЛК» использует все имеющиеся способы правовой защиты в соответствии с применимым законодательством.

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.

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.

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.

На имущественный риск оказывает влияние рост геополитической нестабильности и эскалация внешних протекционистских мер, которая может привести к повреждению либо потере лизингового имущества.

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 или аренды и формировании структуры портфеля предметов лизинга или 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 по имуществу, 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 или 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.)

М.С. Кадочников

29. 10. 2026