

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации
Акционерного общества «Росагролизинг»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Августа 2026 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации
Акционерного общества «Росагролизинг»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной консолидированной финансовой информации	
1 Введение	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Денежные средства и их эквиваленты	11
5 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	11
6 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	15
7 Финансовые инструменты	17
8 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	17
9 Активы в форме права пользования	18
10 Основные средства	18
11 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	19
12 Прочие налоговые активы	19
13 Прочие активы	19
14 Облигации выпущенные и ЦФА	20
15 Кредиты банков и займы полученные	21
16 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	21
17 Прочие обязательства	21
18 Капитал	22
19 Чистые финансовые доходы	22
20 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение	23
21 Операционные и административные расходы	24
22 Налог на прибыль	25
23 Условные обязательства	25
24 Управление капиталом	26
25 Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
26 Сегментная информация	27
27 Операции со связанными сторонами	29
28 События после отчетной даты	29

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «Росагролизинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г., промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

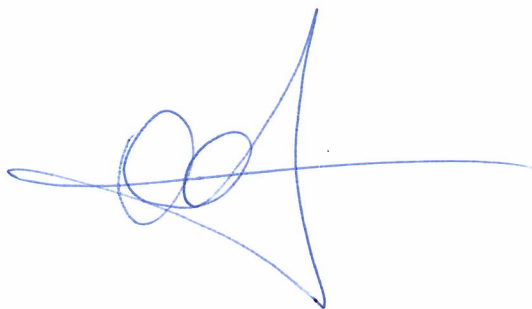
Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Юшенков Олег Владимирович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности б/н от 19 января 2026 г.,
руководитель задания, по результатам которого составлено заключение
(ОПНЗ 22006013398)

20 августа 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Росагролизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700103210.
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хорошевский, ул. Викторенко, д. 9, стр. 1, пом. 28.

АО «Росагролизинг»
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2026 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	2 215 753	5 154 321
Чистые инвестиции в лизинг	5	218 697 686	205 615 343
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	6	20 791 838	21 564 798
Финансовые инструменты	7	6 715 341	5 234 601
Вложение в ассоциированную компанию		16 667	16 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	8	2 698 563	4 212 766
Активы в форме права пользования	9	103 451	119 641
Основные средства	10	15 997 586	3 289 417
Нематериальные активы		1 053 610	873 784
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	11	1 802 818	975 071
Отложенные налоговые активы	22	4 113 170	4 562 677
Прочие налоговые активы	12	3 984 229	709 025
Прочие активы	13	5 592 607	8 491 040
Итого активов		283 783 319	260 819 251
Обязательства			
Облигации выпущенные и ЦФА	14	56 700 046	53 878 078
Кредиты банков и займы полученные	15	103 548 188	84 710 730
Авансы от лизингополучателей		5 505 082	6 638 042
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	16	1 849 579	1 681 954
Прочие обязательства	17	1 880 921	649 977
Итого обязательств		169 483 816	147 558 781
Капитал			
Уставный капитал	18	129 730 759	129 730 759
Накопленный убыток		(15 431 256)	(16 470 289)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		114 299 503	113 260 470
Неконтрольные доли участия	18	—	—
Итого капитала		114 299 503	113 260 470
Итого обязательств и капитала		283 783 319	260 819 251

Утверждено Руководством и подписано от имени Руководства 20 августа 2026 г.


В.В. Балтер
Генеральный директор


А.Е. Гончаров
Руководитель Финансового департамента

АО «Росагролизинг»
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и
прочем совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2026 г. (неаудировано)	30 июня 2025 г. (неаудировано)
<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.		
Процентные доходы по финансовому лизингу	19	16 743 964	13 294 165
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	19	1 505 474	1 454 273
Прочие процентные доходы	19	898 186	1 761 799
Финансовые расходы	19	(11 667 956)	(12 037 285)
Чистые финансовые доходы		7 479 668	4 472 952
Расходы по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки	20	(3 000 040)	(1 565 375)
Расходы по прочим резервам под обесценение	20	241 807	(728 886)
Операционные расходы	21	(1 733 205)	(966 162)
Административные расходы	21	(1 989 493)	(1 484 634)
Чистые прочие доходы		543 415	775 644
Курсовые разницы		274	(5 349)
Прибыль до налогообложения		1 542 426	498 190
Расходы по налогу на прибыль	22	(556 156)	(276 617)
Итого совокупная прибыль		986 270	221 573
Совокупная прибыли/(убыток) за период, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		1 046 378	221 573
Неконтрольные доли участия		(60 108)	–
Итого совокупная прибыль		986 270	221 573

Примечания с 1 по 28 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной консолидированной финансовой информации.

АО «Росагролизинг»**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**

<i>в тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации	Накопленный убыток	Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 г.	125 430 759	–	(17 982 041)	107 448 718	–	107 448 718
Дополнительный выпуск акций	–	4 300 000	–	4 300 000	–	4 300 000
Совокупная прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	–	–	221 573	221 573	–	221 573
Остаток на 30 июня 2025 г.	125 430 759	4 300 000	(17 760 468)	111 970 291	–	111 970 291
Остаток на 1 января 2026 г.	129 730 759	–	(16 470 289)	113 260 470	–	113 260 470
Совокупная прибыль/(убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	–	–	1 046 378	1 046 378	(60 108)	986 270
Создание дочерней организации (Примечание 18)	–	–	–	–	1 254 111	1 254 111
Выкуп доли в дочерней организации (Примечание 18)	–	–	–	–	(250 000)	(250 000)
Обязательство по выкупу доли в дочерней организации (Примечание 18)	–	–	(7 345)	(7 345)	(944 003)	(951 348)
Остаток на 30 июня 2026 г.	129 730 759	–	(15 431 256)	114 299 503	–	114 299 503

Примечания с 1 по 28 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной консолидированной финансовой информации.

АО «Росагролизинг»**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		15 489 813	14 630 679
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		(28 916 546)	5 033 920
Увеличение операционных обязательств		4 369 094	616 556
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(9 057 640)	20 281 155
Налог на прибыль уплаченный		(212 732)	(97 502)
Денежные потоки от операционной деятельности		(9 270 372)	20 183 653
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		(3 675 573)	(457 683)
Денежные потоки от финансовой деятельности		10 007 377	(20 410 316)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(2 938 568)	(684 346)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4	5 154 321	7 075 984
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	2 215 753	6 391 638

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (далее – «промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. АО «Росагролизинг» – акционерное общество, 100% акций которого принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2025 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства). Российская Федерация является конечной контролирующей стороной.

Голосование представителей Российской Федерации на общих собраниях акционеров, а также членов совета директоров АО «Росагролизинг» по ряду вопросов повестки дня заседания Совета директоров осуществляется на основании письменных директив, утверждаемых Заместителем Председателя Правительства Российской Федерации.

Компания зарегистрирована в 2001 году и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с начала 2002 года.

Основной целью деятельности АО «Росагролизинг» является реализация мероприятий по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей, предусмотренных Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 14 июля 2012 г. № 717 (с внесенными изменениями и дополнениями). Мероприятия по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей связаны с предоставлением услуг финансового лизинга сельскохозяйственным предприятиям в Российской Федерации.

Услуги финансового лизинга предоставляются для приобретения сельскохозяйственного оборудования и техники, оборудования для животноводства и племенного скота. АО «Росагролизинг» также осуществляет финансирование сделок по приобретению в соответствии с договорами лизинга лесозаготовительной техники, оборудования для предприятий лесопереработки, технологического оборудования для хранения и переработки рыбной продукции. Правительство Российской Федерации наложило ряд ограничений на величину процентных ставок по программе федерального лизинга.

С 2012 года АО «Росагролизинг» начало реализацию общероссийской Программы обновления парка сельхозтехники. С 2019 года в рамках Программы обновления отменены региональные квоты, что позволяет аграриям всех субъектов РФ обновить текущий парк сельхозтехники на выгодных условиях лизинга.

В промежуточную консолидированную финансовую информацию включены указанные ниже дочерние компании, которые были созданы в 2025-2026 годах, по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г.:

Организация	Основной вид деятельности	Эффективная доля владения	
		30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
ООО «Инфраструктура-РАЛ»	Деятельность головных офисов	99,99%	99,99%
АО «МТК-РАЛ»	Предоставление услуг в области растениеводства	100,00%	100,00%
ООО «МТК-РАЛ»	Предоставление услуг в области растениеводства	88,00%	–
ООО «Факторинг-РАЛ»	Предоставление факторинговых услуг	100,00%	–
ООО «МТК-РАЛ-Татарстан»	Предоставление услуг в области растениеводства	100,00%	–
ООО «МТК-РАЛ-Башкортостан»	Предоставление услуг в области растениеводства	100,00%	–
ООО «Капитал-РАЛ»	Торговля прочими автотранспортными средствами	100,00%	–

1 Введение (продолжение)

Компании ООО «МТК-РАЛ», ООО «МТК-РАЛ-Татарстан» и ООО «МТК-РАЛ-Башкортостан» занимаются предоставлением услуг в области полного цикла обработки сельскохозяйственных земель и предоставлением в операционную аренду собственного парка сельскохозяйственных машин и оборудования.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Российская Федерация, 125167, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хорошевский, улица Викторенко, дом 9, строение 1, помещение 28.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая информация представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2026 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2026 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. В 2025 году и первом полугодии 2026 года наметился тренд на снижение ключевой ставки. На 30 июня 2026 г. ключевая ставка равна 14,25%. После отчетной даты ключевая ставка была снижена до 14,00%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Основные принципы учетной политики

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы.

Промежуточная консолидированная финансовая информация не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью компании по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной консолидированной финансовой информации, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2025 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов», применимые к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

С 1 января 2026 г. также вступили в силу «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 «Учет по первоначальной стоимости»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 «Определение «агента де-факто»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Введение»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Цена сделки».

Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую информацию Группы.

4 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Наличные средства	430	599
Текущие и расчетные счета в банках	818 616	3 087 561
Депозиты в банках на срок менее 3 месяцев	1 396 707	2 066 161
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 215 753	5 154 321

Расчетные, депозитные и казначейские счета в банках не являются просроченными или обесцененными.

Все денежные средства размещены в российских банках.

Процентная ставка по депозитам составляет 14,42% (2025 год: 16,12%). Окончание срока вкладов не превышает 90 дней с отчетной даты (2025 год: не превышает 90 дней с отчетной даты).

По мнению руководства, банки, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Группы, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу, резерв незначительный.

5 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Группа предоставляет услуги финансового лизинга по трем направлениям:

- ▶ лизинг сельскохозяйственной техники (далее – «СХТ»);
- ▶ лизинг племенной продукции (далее – «ПП»);
- ▶ лизинг животноводческого и перерабатывающего оборудования, а также прочего оборудования.

5 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	196 163 821	6 783	27 378 920	223 549 524
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(3 985 451)	(68)	(866 319)	(4 851 838)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	192 178 370	6 715	26 512 601	218 697 686

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2025 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	182 145 749	6 776	28 963 212	211 115 737
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(3 554 316)	(68)	(1 946 010)	(5 500 394)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	178 591 433	6 708	27 017 202	205 615 343

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
На 1 января 2026 г.	191 196 036	14 814 553	4 876 424	228 724	211 115 737
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(8 524 892)	8 524 892	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 259 160)	(316 801)	1 575 961	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 886 656	(1 646 224)	(240 432)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	38 773 811	—	—	—	38 773 811
Прочие изменения валовой балансовой стоимости*	(20 490 068)	(1 305 355)	(333 082)	(25 733)	(22 154 238)
Расторжение договоров лизинга	(964 629)	(482 456)	(2 727 012)	—	(4 174 097)
На 30 июня 2026 г.	200 606 065	19 588 609	3 151 859	202 991	223 549 524

5 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 30 июня 2025 г.:

в тысячах российских рублей	Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
На 1 января 2025 г.	184 778 169	11 706 375	1 730 235	300 232	198 515 011
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(10 246 929)	10 246 929	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(3 146 857)	(1 718 921)	4 865 778	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	2 365 460	(2 340 492)	(24 968)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	24 210 969	—	—	—	24 210 969
Прочие изменения валовой балансовой стоимости*	(22 984 293)	(830 984)	(502 087)	(35 804)	(24 353 168)
Расторжение договоров лизинга	(1 465 479)	(1 274 727)	(245 216)	—	(2 985 422)
На 30 июня 2025 г.	173 511 040	15 788 180	5 823 742	264 428	195 387 390

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 30 июня 2026 г.:

в тысячах российских рублей	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	ПСКО (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
На 1 января 2026 г.	1 867 237	717 678	2 913 187	2 292	5 500 394
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(469 710)	469 710	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(755 077)	(190 080)	945 157	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	18 805	(16 397)	(2 408)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	329 940	—	—	—	329 940
Прочие изменения валовой балансовой стоимости* и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	929 288	92 368	(336 472)	(258)	684 926
Расторжение договоров лизинга	(9 465)	(20 341)	(1 633 616)	—	(1 663 422)
На 30 июня 2026 г.	1 911 018	1 052 938	1 885 848	2 034	4 851 838

5 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 30 июня 2025 г.:

в тысячах российских рублей	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	ПСКО (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
На 1 января 2025 г.	1 585 829	572 028	1 330 006	2 785	3 490 648
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(679 193)	679 193	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 887 127)	(1 030 633)	2 917 760	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	18 870	(18 697)	(173)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	190 827	—	—	—	190 827
Прочие изменения валовой балансовой стоимости* и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	1 976 839	712 765	(537 872)	(906)	2 150 826
Расторжение договоров лизинга	(11 939)	(52 076)	(219 170)	—	(283 185)
На 30 июня 2025 г.	1 194 106	862 580	3 490 551	1 879	5 549 116

* Прочие изменения валовой балансовой стоимости в основном представлены начислением финансового дохода и погашением задолженности по финансовому лизингу.

Рассматриваемый оценочный резерв под кредитные убытки относится к отрасли сельское хозяйство.

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 30 июня 2026 г.:

в тысячах российских рублей	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	88 014 598	75 270 424	60 232 924	42 664 257	25 221 867	17 698 044	309 102 114
Итого не дисконтированные арендные платежи	88 014 598	75 270 424	60 232 924	42 664 257	25 221 867	17 698 044	309 102 114
Незаработанный финансовый доход	—	—	—	—	—	—	(85 552 590)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	—	—	—	—	—	—	223 549 524

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2025 г.:

в тысячах российских рублей	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	78 866 999	69 310 081	57 150 363	42 209 866	25 022 136	20 225 773	292 785 218
Итого не дисконтированные арендные платежи	78 866 999	69 310 081	57 150 363	42 209 866	25 022 136	20 225 773	292 785 218
Незаработанный финансовый доход	—	—	—	—	—	—	(81 669 481)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	—	—	—	—	—	—	211 115 737

6 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	22 631 427	22 647 010
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	(1 839 589)	(1 082 212)
Итого дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	20 791 838	21 564 798

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2026 г.	14 646 012	7 152 689	848 309	22 647 010
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3 559 112)	3 559 112	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	746 285	(746 285)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	940 160	—	—	940 160
Расторжение договоров лизинга	(1 114)	—	—	(1 114)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости*	(862 865)	(134 534)	42 770	(954 629)
На 30 июня 2026 г.	11 909 366	9 830 982	891 079	22 631 427

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 30 июня 2025 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2025 г.	23 066 087	1 554 728	2 833 914	27 454 729
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(10 724 589)	10 724 589	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	—	(879 884)	879 884	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	76 002	(76 002)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	1 825 342	—	—	1 825 342
Расторжение договоров лизинга	(69 735)	(26 401)	(2 833 914)	(2 930 050)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости*	(2 029 554)	(92 472)	—	(2 122 026)
На 30 июня 2025 г.	12 143 553	11 204 558	879 884	24 227 995

6 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2026 г.	146 543	426 859	508 810	1 082 212
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(169 598)	169 598	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	7 389	(7 389)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	16 307	—	—	16 307
Расторжение договоров лизинга	(11)	—	—	(11)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости* и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	118 110	597 269	25 702	741 081
На 30 июня 2026 г.	118 740	1 186 337	534 512	1 839 589

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 30 июня 2025 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2025 г.	266 034	126 725	2 833 914	3 226 673
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(964 515)	964 515	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	—	(527 904)	527 904	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 023	(1 023)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	70 751	—	—	70 751
Расторжение договоров лизинга	(567)	(810)	(2 833 914)	(2 835 291)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости* и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	757 209	441 543	—	1 198 752
На 30 июня 2025 г.	129 935	1 003 046	527 904	1 660 885

* Прочие изменения валовой балансовой стоимости в основном представлены начислением процентного дохода и погашением задолженности по инвестиционному лизингу.

7 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Финансовые инструменты		
Права, приобретенные по договорам факторинга	6 190 545	4 166 315
Дебиторская задолженность от уступки права требования	1 234 771	1 157 188
Займы выданные	553 833	553 833
Обеспечительные платежи	259 650	289 684
Итого финансовые инструменты до вычета резерва	8 238 799	6 167 020
Резервы под обесценение финансовых инструментов	(1 523 458)	(932 419)
Итого финансовые инструменты	6 715 341	5 234 601

8 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	178 530	302 361
Имущество для передачи в лизинг	178 530	302 361
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	2 520 033	3 910 405
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	2 770 972	4 094 696
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	(250 939)	(184 291)
Итого активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	2 698 563	4 212 766

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг представлены техникой, оборудованием и племенным скотом, приобретаемыми для последующей передачи в лизинг.

Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества в сумме 2 770 972 тысячи рублей (2025 год: 4 094 696 тысяч рублей) представляют собой авансовые платежи поставщикам сельскохозяйственного, технологического и животноводческого оборудования, племенной продукции, приобретаемых для последующей передачи в лизинг.

На 30 июня 2026 г. концентрация авансовых платежей поставщикам лизингового имущества, выданных 3 крупнейшим поставщикам, составила 2 013 968 тысяч рублей или 73% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества (2025 год: 3 159 009 тысяч рублей, выданных 3 крупнейшим поставщикам, или 77% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества).

Имущество для передачи в лизинг в сумме 178 530 тысяч рублей (2025 год: 302 361 тысяча рублей) представляет собой стоимость имущества, приобретенного для передачи в лизинг, в отношении которого еще не были заключены лизинговые контракты или лизинг еще не начался. Имущество для передачи в лизинг обычно удерживается Группой до даты начала лизинга по соответствующим лизинговым договорам в течение 1-3 месяцев.

9 Активы в форме права пользования

Изменения в составе активов в форме права пользования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2026 г.	119 641	129 947
Амортизационные отчисления	(19 544)	—
Поступление	8 195	8 195
Модификация	(4 841)	(4 844)
Процентный расход	—	8 118
Платежи	—	(26 796)
На 30 июня 2026 г.	103 451	114 620

Изменения в составе активов в форме права пользования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2025 г.	124 549	136 402
Амортизационные отчисления	(15 593)	—
Поступление	11 468	11 648
Модификация	(5 984)	(15 187)
Процентный расход	—	10 326
Платежи	—	(21 893)
На 30 июня 2025 г.	114 440	121 296

10 Основные средства

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Первоначальная стоимость основных средств	16 810 082	3 588 826
Накопленная амортизация	(812 496)	(299 409)
Балансовая стоимость основных средств	15 997 586	3 289 417

В 2026 году были созданы дочерние компании, занимающиеся предоставлением услуг в области растениеводства. На эти компании была переведена или приобретена сельскохозяйственная техника и производственные помещения для осуществления основной деятельности. Срок полезного использования по сельхозтехнике установлен от 7 до 10 лет. На 30 июня 2026 г. на эти дочерние компании приходится основных средств по балансовой стоимости на сумму 12 774 024 тысячи рублей.

11 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	1 263 993	1 802 503
Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга	3 726 385	1 411 467
Расчеты по претензиям	620 918	443 608
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	5 611 296	3 657 578
Резерв под обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	(3 808 478)	(2 682 507)
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 802 818	975 071

Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга представляет собой имущество, которое Группа планирует изъять у недобросовестных лизингополучателей, с которыми уже были расторгнуты договоры финансового лизинга.

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга представлена суммой задолженности лизингополучателей по расторгнутым договорам лизинга сельскохозяйственного, животноводческого оборудования и племенной продукции.

Расчеты по претензиям представлены требованиями Группы к своим поставщикам и лизингополучателям за нарушение контрактных условий.

12 Прочие налоговые активы

Прочие налоговые активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
НДС к возмещению из бюджета	3 833 926	666 086
Предоплата по текущему налогу на прибыль	144 861	38 364
Предоплата по прочим налогам	5 442	4 575
Итого прочие налоговые активы	3 984 229	709 025

13 Прочие активы

Прочие активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Прочие финансовые активы	1 536 902	79 042
Дебиторская задолженность по реализации изъятых активов	1 399 121	66 750
Прочая дебиторская задолженность	825 141	639 598
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам	(687 360)	(627 306)
Прочие нефинансовые активы	4 055 705	8 411 998
Имущество, предназначенное для продажи	2 881 985	9 432 297
НДС к получению от лизингополучателей	134 102	160 614
Предоплата по страхованию и прочим возмещаемым расходам	743 993	744 579
Прочие нефинансовые активы	1 102 634	233 129
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(807 009)	(2 158 621)
Итого прочие финансовые и нефинансовые активы	5 592 607	8 491 040

13 Прочие активы (продолжение)

НДС к получению от лизингополучателей представляет собой НДС, начисленный и уплаченный Компанией, но не возмещенный клиентами.

На основе проведенного анализа руководство Компании приняло решение о создании резерва под обесценение НДС к получению от лизингополучателей в размере 30 122 тысячи рублей (2025 год: 48 231 тысяча рублей).

Существенный рост Прочих нефинансовых активов в 2026 году связан с созданием и консолидацией дочерних компаний, по которым в эту статью включены материалы и запчасти для ремонта техники, запчасти для продажи и незавершенное производство.

По состоянию на 30 июня 2026 г. оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 1 536 902 тысячи рублей (2025 год: 79 811 тысяч рублей). См. Примечание 25.

14 Облигации выпущенные и ЦФА

Советом директоров АО «Росагролизинг» утверждены Программы облигаций серий 001Р и 002Р (далее – «Программы»), в рамках которых могут быть размещены облигации бездокументарные процентные неконвертируемые, размещаемые по закрытой подписке. Общая сумма номинальных стоимостей всех выпусков облигаций, размещаемых в рамках Программ составляет до 140 миллиардов рублей включительно, максимальный срок погашения облигаций, размещенных в рамках Программ составляет 3 640 дней. Облигации, размещаемые в рамках Программ, являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Серия, номер	Дата размещения	Срок погашения	Купонная ставка, действующая на 30 июня 2026 г.	Дата досрочного предъявления к погашению	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
4-02-05886-A-001P	Март 2021 года	Февраль 2026 года	–	–	–	7 190 421
4-03-05886-A-001P	Сентябрь 2021 года	Сентябрь 2026 года	8,45%	без оферт	9 222 112	9 222 288
4-04-05886-A-001P	Декабрь 2023 года	Декабрь 2028 года	16,50%*	без оферт	2 185 248	2 175 295
4-05-05886-A-001P	Март 2024 года	Май 2029 года	15,94%*	без оферт	7 041 041	7 060 046
4B02-01-05886-A-001P	Май 2024 года	Июль 2029 года	15,94%*	без оферт	7 032 494	7 050 252
4B02-03-05886-A-001P	Сентябрь 2024 года	Сентябрь 2027 года	16,05%*	без оферт	5 031 191	5 044 225
4B02-04-05886-A-001P	Сентябрь 2025 года	Октябрь 2028 года	16,27%*	без оферт	6 988 661	6 997 492
4B02-05-05886-A-001P	Февраль 2025 года	Март 2028 года	16,45%*	без оферт	8 096 668	8 124 493
4B02-06-05886-A-001P	Февраль 2026 года	Март 2030 года	16,41%*	без оферт	10 102 076	–
Итого облигации выпущенные					55 699 491	52 864 512
ЦФА RAL-01	Декабрь 2025 года	Август 2026 года	16,11%*	без оферт	1 000 555	1 013 566
Итого ЦФА					1 000 555	1 013 566
Итого облигации выпущенные и ЦФА					56 700 046	53 878 078

* Плавающая ставка.

Изменения балансовой стоимости выпущенных облигаций и ЦФА представлены следующим образом:

	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
<i>в тысячах российских рублей</i>		
На начало периода	53 878 078	48 746 363
Выпуск облигаций и ЦФА	10 000 000	8 000 000
Погашение облигаций	(7 000 000)	(8 000 000)
Начисление купона	4 357 096	4 018 704
Погашение купона	(4 538 259)	(4 131 430)
Прочие изменения	3 131	14 273
На конец периода	56 700 046	48 647 910

15 Кредиты банков и займы полученные

Ниже приведены условия привлеченных кредитов и займов по состоянию на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Сумма	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	102 295 392	Российские рубли	15,75-22,30%*	2026-2031
Займы полученные	1 252 796	Российские рубли	6,20%	2028-2033

Ниже приведены условия привлеченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Сумма	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	84 384 289	Российские рубли	17,65-22,30%*	2026-2030
Займы полученные	326 441	Российские рубли	6,20%	2029-2033

* По кредитам, привязанным к ключевой ставке Банка России, процентная ставка рассчитана исходя из значения ключевой ставки Банка России, действующей по состоянию на отчетную дату.

Группа привлекает кредиты для финансирования лизинговых сделок. Кредиты привлекаются в российских банках.

Изменения балансовой стоимости привлеченных кредитов и займов полученных представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
На начало периода	84 710 730	79 789 394
Привлеченные кредиты и займы	41 243 302	1 379 449
Начисленные проценты	7 263 200	8 008 255
Выплаченные проценты	(7 066 386)	(8 064 538)
Погашение кредитов и займов	(22 602 658)	(13 871 906)
На конец периода	103 548 188	67 240 654

16 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга представляет собой сумму задолженности за оборудование, полученное от поставщиков, но не оплаченное Группой на соответствующую отчетную дату.

На 30 июня 2026 г. оценочная стоимость кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга составила 1 849 579 тысяч рублей (2025 год: 1 681 954 тысячи рублей).

На 30 июня 2026 г. кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга перед 3 крупнейшими поставщиками, составила 492 166 тысяч рублей или 27% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга (2025 год: 552 734 тысячи рублей перед 3 крупнейшими поставщиками, или 33% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга).

17 Прочие обязательства

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Обязательства по аренде (Примечание 9)	114 620	128 635
Прочая кредиторская задолженность	364 102	179 794
Прочие налоги к оплате в бюджет	171 106	58 005
Обязательство по выкупу неконтрольной доли участия (Примечание 18)	951 348	—
Задолженность по выплате вознаграждения персоналу	279 745	281 363
Итого прочих обязательств	1 880 921	649 977

18 Капитал**Уставный капитал**

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.			31 декабря 2025 г.		
	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлированная стоимость	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлированная стоимость
Обыкновенные акции	258 676 985	129 338 493	129 730 759	258 676 985	129 338 493	129 730 759
Итого уставного капитала	258 676 985	129 338 493	129 730 759	258 676 985	129 338 493	129 730 759

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 500 рублей за акцию (2025 год: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Неконтрольные доли участия

В начале 2026 года была создана дочерняя компания ООО «МТК-РАЛ» с неконтрольной долей участия 15%, которая оценивалась в 1 254 111 тысяч рублей. Во втором квартале Группой было выкуплено 3% доли за 250 000 тысяч рублей. При создании ООО «МТК-РАЛ» между участниками был подписан корпоративный договор, определяющий права и обязанности каждого из участников, а также заключен ряд опционных соглашений (опцион пут и два опциона колл) с разными сроками исполнения. Одно из таких опционных соглашений (опцион пут) дает право участнику, которому принадлежит неконтрольная доля в ООО «МТК-РАЛ», при определенных условиях продать данную долю Группе за вознаграждение, определяемое на основании результатов деятельности ООО «МТК-РАЛ».

По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа отразила финансовое обязательство в сумме 951 348 тысяч рублей (Примечание 17) по возможному выкупу неконтрольной доли участия в ООО «МТК-РАЛ» в размере 12%.

Указанные выше опционы колл оцениваются по справедливой стоимости, и Группа полагает, что по состоянию на 30 июня 2026 г. их справедливая стоимость является незначительной.

19 Чистые финансовые доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Процентные доходы по финансовому лизингу	16 743 964	13 294 165
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	1 505 474	1 454 273
Прочие процентные доходы, в т.ч.	898 186	1 761 799
<i>Депозиты в банках</i>	<i>310 554</i>	<i>1 033 898</i>
<i>Иные процентные доходы</i>	<i>587 632</i>	<i>727 901</i>
Итого процентные доходы	19 147 624	16 510 237
Финансовые расходы		
Облигации выпущенные и ЦФА	4 342 046	4 018 704
Кредиты банков и займы полученные	7 299 861	8 008 255
Финансовые расходы по аренде	26 049	10 326
Итого финансовые расходы	11 667 956	12 037 285
Чистые финансовые доходы	7 479 668	4 472 952

20 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение

Ниже представлен анализ оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	1 января 2026 г.	Списание	ОКУ и прочие резервы под обесце- нение	Переводы в другие статьи	30 июня 2026 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	5	5 500 394	—	1 014 866	(1 663 422)	4 851 838
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	6	1 082 212	—	757 388	(11)	1 839 589
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	11	2 682 507	(973 104)	409 408	1 689 667	3 808 478
Обесценение финансовых инструментов	7	932 419	(7 961)	599 000	—	1 523 458
Обесценение прочих финансовых активов	13	627 306	(133 090)	219 378	(26 234)	687 360
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		10 824 838	(1 114 155)	3 000 040	—	12 710 723
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	8	184 291	15 319	51 329	—	250 939
Обесценение прочих нефинансовых активов	13	2 158 621	(1 058 476)	(293 136)	—	807 009
Итого прочие резервы под обесценение		2 342 912	(1 043 157)	(241 807)	—	1 057 948
Итого резерв под обесценение		13 167 750	(2 157 312)	2 758 233	—	13 768 671

Также представлены сравнительные данные анализа оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	1 января 2025 г.	Списание	Восстанов- ление резерва по ранее списанным активам	ОКУ и прочие резервы под обесце- нение	Переводы в другие статьи	30 июня 2025 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	5	3 490 648	—	—	2 341 653	(283 185)	5 549 116
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	6	3 226 673	—	—	1 269 503	(2 835 291)	1 660 885
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	11	2 309 715	—	271 216	(1 369 741)	3 118 476	4 329 666
Обесценение финансовых инструментов	7	1 766 731	—	—	(893 676)	—	873 055
Обесценение прочих финансовых активов	13	437 481	(10 143)	—	217 636	—	644 974
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		11 231 248	(10 143)	271 216	1 565 375	—	13 057 696
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	8	191 309	—	—	17 151	—	208 460
Обесценение прочих нефинансовых активов	13	700 256	—	—	711 735	—	1 411 991
Итого прочие резервы под обесценение		891 565	—	—	728 886	—	1 620 451
Итого резерв под обесценение		12 122 813	(10 143)	271 216	2 294 261	—	14 678 147

21 Операционные и административные расходы

Операционные расходы по основной деятельности включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Страхование предметов лизинга	674 908	585 725
Страхование финансовых рисков	216 787	219 281
Расходы по прочим налогам	114 184	112 595
Прочие операционные расходы	727 326	48 561
Итого операционных расходов	1 733 205	966 162

Прочие операционные расходы существенно выросли за счет себестоимости дочерних компаний, занимающихся оказанием услуг в области растениеводства, в том числе в эту статью включаются расходы по амортизации основных средств, используемых в основной деятельности этих компаний.

Расходы по прочим налогам, за исключением налога на прибыль, включают главным образом налог на имущество и на транспорт, уплачиваемый Группой, как собственником активов, приобретенных для сдачи в лизинг.

Страхование финансовых рисков обеспечивает защиту лизингодателя в случае нарушения лизингополучателем обязательств по договору лизинга по любой причине, в том числе просрочки уплаты лизинговых платежей.

Покрытие рисков посредством программы страхования позволяет приблизиться к безубыточной рисковой модели вне зависимости от форс-мажорных обстоятельств (в том числе стихийных бедствий, неблагоприятных климатических событий, иных чрезвычайных ситуаций) и экономических негативных факторов циклического характера, а также противоправных действий третьих лиц (в том числе кража техники).

В период действия договора страхования финансовых рисков договоры лизинга, страхование которых предусмотрено условиями лизинговых продуктов, передаются на страхование посредством декларирования. Срок страхования по каждому задекларированному договору лизинга равен 3 года с момента передачи имущества. Страховая защита распространяется только на договоры лизинга с потенциально высокой рисковой нагрузкой.

Административные расходы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Заработная плата	1 325 469	1 054 720
Прочие расходы	116 031	16 719
Амортизация активов в форме права пользования и ОС	113 064	82 530
Офисные расходы	85 021	53 705
Амортизация НМА	56 355	36 619
Дополнительные затраты на персонал	55 075	40 309
Рекламные расходы	52 197	46 457
Командировочные расходы	42 987	34 540
Обслуживание арендованного помещения	32 601	36 725
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	31 137	22 359
Услуги кредитных организаций	23 701	24 548
Телекоммуникационные расходы	19 341	12 608
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	16 850	9 834
Расходы на аренду	11 325	5 191
Почтовые расходы	5 663	5 707
Страхование	2 676	2 063
Итого административных расходов	1 989 493	1 484 634

22 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка за период, представлен следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	98 245	117 770
Расходы по отложенному налогу на прибыль	457 911	158 847
Расход по налогу на прибыль	556 156	276 617

Текущая ставка налога на прибыль в 2026 году, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 25% (2025 год: 25%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	30 июня 2025 г.
Прибыль до налогообложения	1 542 426	498 190
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке, 25% (2025 год: 25%)	(385 607)	(124 548)
Прочие постоянные разницы	(170 549)	(152 069)
Расход по налогу на прибыль	(556 156)	(276 617)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Согласно финансовой модели Компании в будущем планируется получение достаточного объема налогооблагаемой прибыли для возмещения отложенных налоговых активов.

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и соответственно, не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам.

Условные налоговые обязательства. Ряд положений действующего в настоящий момент налогового законодательства Российской Федерации, сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их разному толкованию и выборочному и непоследовательному применению к операциям и деятельности Компании (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2026 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

23 Условные Обязательства (продолжение)

Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

По состоянию на 30 июня 2026 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения будет поддержана проверяющими органами.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа не имела существенных обязательств капитального характера (2025 год: Группа не имела обязательств капитального характера).

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа не имела договорных обязательств кредитного характера (2025 год: Группа не имела договорных обязательств кредитного характера).

24 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления операционной деятельности и финансовой устойчивости.

Компания рассматривает акционерный капитал как общую сумму капитала под управлением. Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми периодами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и на конец 2018-2025 годов, чистые активы Компании, рассчитанные в соответствии с РСБУ, составляют величину менее уставного капитала Компании.

Основными мерами по приведению стоимости чистых активов Компании в соответствии с величиной уставного капитала являются:

- планируемые бюджетные инвестиции в добавочный капитал Компании на приобретение предметов лизинга, что позволит Компании нарастить новый бизнес и сократить разрыв между величиной чистых активов и уставного капитала Компании;
- последние годы Компания планомерно прибыльна, что естественным образом снижает разницу между чистыми активами и уставным капиталом Компании.

Кроме того, для повышения эффективности управления Компанией с 24 сентября 2019 г. права акционера АО «Росагролизинг», в том числе полномочия общего собрания акционеров от имени Российской Федерации осуществляет Министерство сельского хозяйства РФ (Постановление Правительства РФ № 1193 от 12 сентября 2019 г.), которое ставит своей целью развитие Компании в качестве инструмента развития АПК.

С 2019 года Компания определена одним из исполнителей подпрограммы «Техническая и технологическая модернизация АПК» Госпрограммы развития сельского хозяйства, а также федерального проекта «Экспорт продукции АПК».

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются ненаблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

в тысячах российских рублей	30 июня 2026 г.				31 декабря 2025 г.			
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2 215 753	—	—	2 215 753	5 154 321	—	—	5 154 321
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	218 697 686	218 697 686	—	—	205 615 343	205 615 343
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	—	—	20 791 838	20 791 838	—	—	21 564 798	21 564 798
Финансовые инструменты	—	—	6 715 341	6 715 341	—	—	5 234 601	5 234 601
Прочие финансовые активы	—	—	1 536 902	1 536 902	—	—	79 811	79 811
Итого активов	2 215 753	—	247 741 767	249 957 520	5 154 321	—	232 494 553	237 648 874
Финансовые обязательства								
Облигации выпущенные и ЦФА	34 759 655	21 906 063	—	56 700 046	43 904 943	7 970 031	—	53 878 078
Кредиты банков и займы полученные	—	—	103 548 188	103 548 188	—	—	84 710 730	84 710 730
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	—	1 849 579	1 849 579	—	—	1 681 954	1 681 954
Обязательство по выкупу неконтрольной доли участия	—	—	951 348	951 348	—	—	—	—
Обязательства по аренде	—	—	114 620	114 620	—	—	129 947	129 947
Итого обязательств	34 759 655	21 906 063	106 463 735	163 163 781	43 904 943	7 970 031	86 522 631	140 400 709

Для котируемых долговых инструментов (облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные долговые ценные бумаги) справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Для некотируемых финансовых инструментов (кредиты банков, выданные займы и т.д.) используется модель дисконтированных денежных потоков, в которой применяются ставки для привлечения или размещения денежных средств для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском, действующие в течение месяца до отчетной даты.

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

26 Сегментная информация

Начиная с 1 января 2026 г. в целях управления бизнесом Группа разделена на два операционных и отчетных сегмента:

- «Лизинг» – предоставление услуг финансового лизинга;
- «Предоставление услуг в области растениеводства» – предоставление услуг в области полного цикла обработки сельскохозяйственных земель и предоставление в операционную аренду собственного парка сельскохозяйственных машин и оборудования.

Для целей представления отчетных сегментов указанные выше операционные сегменты не объединялись. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами являются рыночными и приблизительно равны ценам по сделкам с третьими сторонами.

26 Сегментная информация (продолжение)

Руководство Группы контролирует результаты операционной деятельности каждого отчетного сегмента отдельно для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе совокупной прибыли или убытка.

Поскольку хозяйственная деятельность Группы происходит преимущественно в Российской Федерации и основную долю выручки и финансовых результатов Группа получает от операций на территории Российской Федерации, Группа не разделяет свой бизнес на географические сегменты.

Ниже представлена сегментная информация по активам и обязательствам на 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг	Предоставление услуг в области растениеводства	Прочий бизнес (нераспределенные суммы)	Исключение межсегментных операций и консолидационные корректировки	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 006 598	54 082	155 073	–	2 215 753
Чистые инвестиции в лизинг	224 328 131	–	–	(5 630 445)	218 697 686
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	21 334 433	–	–	(542 595)	20 791 838
Финансовые инструменты	7 303 835	–	2 491 990	(3 080 484)	6 715 341
Основные средства	3 221 841	8 029 527	1 721	4 744 497	15 997 586
Прочие статьи активов	25 239 221	8 153 899	14 700 185	(28 728 190)	19 365 115
Итого активов	283 434 059	16 237 508	17 348 969	(33 237 217)	283 783 319
Обязательства					
Облигации выпущенные и ЦФА	56 700 046	–	–	–	56 700 046
Кредиты банков и займы полученные	103 548 188	160 000	2 961 932	(3 121 932)	103 548 188
Прочие статьи обязательств	7 975 905	8 236 752	29 718	(7 006 793)	9 235 582
Итого обязательств	168 224 139	8 396 752	2 991 650	(10 128 725)	169 483 816
Итого капитала	115 209 920	7 840 756	14 357 319	(23 108 492)	114 299 503
Итого обязательств и капитала	283 434 059	16 237 508	17 348 969	(33 237 217)	283 783 319

Ниже представлена сегментная информация о прибыли или убытке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг	Предоставление услуг в области растениеводства	Прочий бизнес (нераспределенные суммы)	Исключение межсегментных операций и консолидационные корректировки	Итого
Финансовые доходы	19 219 859	14 989	26 690	(113 914)	19 147 624
Финансовый расходы	(11 650 473)	(17 483)	–	–	(11 667 956)
Чистые финансовые доходы	7 569 386	(2 494)	26 690	(113 914)	7 479 668
Операционные расходы	(1 071 573)	(661 632)	–	–	(1 733 205)
Административные расходы	(1 807 173)	(134 684)	(47 906)	270	(1 989 493)
Прочие статьи доходов/(расходов)	(2 026 305)	258 873	(13 660)	(433 452)	(2 214 544)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 664 335	(539 937)	(34 876)	(547 096)	1 542 426
Расходы по налогу на прибыль	(714 292)	–	8 342	149 794	(556 156)
Итого совокупная прибыль/(убыток)	1 950 043	(539 937)	(26 534)	(397 302)	986 270

На 31 декабря 2025 г. и ранее Группа осуществляла деятельность только в рамках одного операционного и отчетного сегмента «Лизинг», поэтому сравнительные данные не представляются.

27 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

По состоянию на 30 июня 2026 г. 100% акций Компании принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2025 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом) (см. Примечание 1). Группа осуществляет деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

Группа приняла решение применить освобождение от раскрытия информации о сделках и остатках по расчетам с государством и подконтрольными государству предприятиями.

Операции Группы с государственным контролем включают, но не ограничиваются следующими:

- операции с банками (кредиты, депозиты и расчетные счета);
- реализация оборудования и техники по договорам лизинга и торговым договорам предприятиям, контролируемым государством.

Все операции совершаются на рыночных условиях.

Ключевой управленческий персонал. На 30 июня 2026 г. общая сумма вознаграждения высшему руководству Группы составила 114 130 тысяч рублей (30 июня 2025 г.: 98 911 тысяч рублей).

28 События после отчетной даты

В августе 2026 года был размещен второй выпуск цифровых финансовых активов (ЦФА) RAL-02 АО «Росагролизинг», объемом 3 миллиарда рублей, с плавающей ставкой и сроком обращения 372 дня.

В августе 2026 года АО «Росагролизинг» в рамках Программы биржевых облигаций серии 002P разместило биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии 002P-02 на номинальную сумму 10 млрд рублей, с датой погашения 21 сентября 2031 г., датой оферты 9 марта 2029 г. и плавающей ставкой купона, привязанной к ключевой ставке Банка России (регистрационный номер 4B02-02-05886-A-001P от 4 апреля 2024 г.).

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 29 листа(ов)