

АО «ПромАгроЛогистика» (Группа РОЛЬФ)

**Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2025

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности.....	10
2 Реорганизация юридического лица	11
3 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	11
4 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых	12
5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	12
6 Информация по сегментам.....	13
7 Расчеты по операциям со связанными сторонами.....	16
8 Основные дочерние Организации.....	16
9 Изменение сравнительных показателей.....	16
10 Основные средства	18
11 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	19
12 Нематериальные активы	20
13 Запасы	20
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	20
15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	22
16 Уставный капитал	22
17 Кредиты и займы.....	22
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	24
19 Задолженность по прочим налогам	24
20 Стоимость транспортных средств и материалов	24
21 Расходы на доставку, страхование, рекламу	24
22 Расходы на вознаграждение работникам	25
23 Административные расходы	25
24 Прочие операционные расходы, нетто	25
25 Финансовые расходы.....	25
26 Налог на прибыль	25
27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски	27
28 Объединения бизнеса	29
29 Управление финансовыми рисками	30
30 Раскрытие информации по справедливой стоимости	32
31 События после окончания отчетного периода.....	33
32 Существенная информация об учетной политике.....	33

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам Акционерного общества «ПромАгроЛогистика»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПромАгроЛогистика» (Организация) (ОГРН 1047796793956) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ. Нами также выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПромАгроЛогистика» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 30 апреля 2025 года.

Ответственность руководства и Общего собрания акционеров Организации за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Общее собрание акционеров Организации несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Общим собранием акционеров Организации, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОРНЗ 22006040354, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 18.02.2026 № 48-01/2026-Ю



Хромова Елена Юрьевна

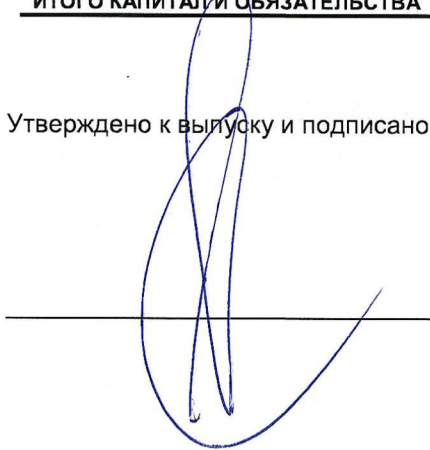
Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

29 апреля 2026 года

В тысячах российских рублей	Прим,	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	18 659 259	16 498 510
Активы в форме права пользования	11	1 003 774	1 682 970
Нематериальные активы	12	4 850 061	3 267 426
Итого внеоборотные активы		24 513 094	21 448 906
Оборотные активы			
Запасы	13	23 053 526	28 713 437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	9 951 735	8 009 993
Долгосрочные активы к продаже		74 091	-
Текущий налог на прибыль		3 800	122 409
Финансовые и прочие активы		43 203	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	4 059 453	4 507 646
Итого оборотные активы		37 185 808	41 353 485
ИТОГО АКТИВЫ		61 698 902	62 802 391
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	10	10
Добавочный капитал	7	1 807 576	-
Прочие резервы		3 220 178	1 208 909
Накопленный убыток		(7 864 260)	(3 044 419)
Капитал, относимый на собственников Организации		(2 836 496)	(1 835 500)
Неконтролирующая доля участия		(46 909)	(18 541)
ИТОГО КАПИТАЛ		(2 883 405)	(1 854 041)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	26 325 512	30 789 999
Долгосрочные финансовые обязательства	17	3 954 612	1 478 821
Долгосрочная часть обязательств по аренде	11	1 012 020	1 571 694
Отложенные налоговые обязательства	26	2 711 862	1 256 176
Итого долгосрочные обязательства		34 004 006	35 096 690
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	17 352 400	18 080 592
Краткосрочная часть обязательств по аренде	11	254 277	345 054
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9 200 849	8 428 874
Обязательства по текущему налогу на прибыль		722 509	363 309
Обязательства по прочим налогам	19	2 287 684	1 490 716
Авансы покупателей		760 582	851 197
Итого краткосрочные обязательства		30 578 301	29 559 742
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		64 582 307	64 656 432
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		61 698 902	62 802 391

Утверждено к выпуску и подписано

29 апреля 2026 года


 Генеральный Директор,
 Антонов Роман Петрович


 Главный Финансовый Директор,
 Жаворонкова Олеся Викторовна

В тысячах российских рублей	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продаж автомобилей		193 900 927	74 933 822
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		50 229 926	17 331 140
Итого выручка	6	244 130 853	92 264 962
Стоимость транспортных средств и материалов	20	(210 676 927)	(79 909 614)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	21	(2 668 185)	(1 055 932)
Расходы на вознаграждение работникам	22	(16 825 796)	(6 151 636)
Административные расходы	23	(3 697 892)	(1 299 029)
Амортизация и эффект от переоценки		(2 016 407)	(2 207 133)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(1 076 816)	(375 064)
Операционные курсовые разницы, нетто		4 347	3 698
Операционная прибыль		7 173 177	1 270 252
Финансовые доходы		761 911	221 751
Финансовые расходы	25	(11 289 122)	(4 163 165)
Курсовые разницы по денежным средствам, нетто		(30 777)	18 357
Убыток до налогообложения		(3 384 811)	(2 652 805)
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 566 681)	(422 366)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, относимый на		(4 951 492)	(3 075 171)
собственников Организации		(4 901 978)	(3 044 419)
неконтролирующую долю участия		(49 514)	(30 752)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток за период	(4 951 492)	(3 075 171)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>		
Переоценка основных средств	2 819 403	1 628 160
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	(704 851)	(407 040)
Прочий совокупный доход за период	2 114 552	1 221 120
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(2 836 940)	(1 854 051)
Итого совокупный убыток за период, относимый на:		
собственников Организации	(2 808 571)	(1 835 510)
неконтролирующую долю участия	(28 369)	(18 541)

В тысячах российских рублей	Приходящиеся на собственников Организации					Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Прочие резервы*	Добавочный капитал	(Накопленный убыток)	Итого		
Остаток на 1 января 2024 г.	10	-	-	-	10	-	10
Убыток за период	-	-	-	(3 044 419)	(3 044 419)	(30 752)	(3 075 171)
Прочий совокупный доход	-	1 208 909	-	-	1 208 909	12 211	1 221 120
Итого совокупный убыток	-	1 208 909	-	(3 044 419)	(1 835 510)	(18 541)	(1 854 051)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	10	1 208 909	-	(3 044 419)	(1 835 500)	(18 541)	(1 854 041)
Убыток за период	-	-	-	(4 901 978)	(4 901 978)	(49 514)	(4 951 492)
Прочий совокупный доход	-	2 093 406	-	-	2 093 406	21 146	2 114 552
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(82 137)	-	82 137	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	2 011 269	-	(4 819 841)	(2 808 572)	(28 368)	(2 836 940)
Сумма дисконта по займу, полученному по беспроцентной ставке за вычетом налога	-	-	1 807 576	-	1 807 576	-	1 807 576
Остаток на 31 декабря 2025 г.	10	3 220 178	1 807 576	(7 864 260)	(2 836 496)	(46 909)	(2 883 405)

*Прочие резервы представлены Резервом по переоценке основных средств (Земли и Зданий).

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2025 г.</i>	<i>2024 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(3 384 811)	(2 652 805)
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и эффект от переоценки		2 016 396	2 192 183
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	14	(9 288)	(20 077)
Изменение уценки запасов	13	(478 703)	351 951
Убыток от продаж основных средств и нематериальных активов		(45 390)	291
Финансовые расходы	25	11 086 798	4 163 165
Финансовые доходы		(761 911)	(221 751)
Финансовые инструменты – амортизация дисконта и изменение амортизированной стоимости	25	203 613	-
Курсовые разницы		26 430	(22 055)
Прочие неденежные доходы/расходы		(52 249)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8 600 885	3 790 902
<i>Изменения:</i>			
Торговой и прочей дебиторской задолженности, исключая налог на прибыль		(1 540 078)	3 079 763
Запасов		6 204 733	4 585 390
Торговой и прочей кредиторской задолженности		790 556	2 367 800
Авансов от покупателей		(90 615)	270 519
Задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		212 990	(338 210)
Изменения по операционной деятельности		14 178 471	13 756 164
Налог на прибыль уплаченный		(356 584)	(559 096)
Проценты уплаченные		(11 141 521)	(4 116 577)
Проценты полученные		369 535	221 751
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		3 049 901	9 302 242
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 161 392)	(845 039)
Поступления от продажи основных средств		292 746	215 439
Приобретение нематериальных активов		(1 805 151)	(594 014)
Займы выданные		(43 203)	-
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	28	-	(31 770 867)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2 717 000)	(32 994 481)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде	17	(295 942)	(113 100)
Поступление кредитов и займов	17	27 927 148	43 666 236
Погашение кредитов и займов	17	(30 588 011)	(15 371 617)
Взносы от собственника (Дисконт по беспроцентному займу)	17	2 206 488	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от финансовой деятельности		(750 317)	28 181 519
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(30 777)	18 357
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	15	4 507 646	9
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	15	4 059 453	4 507 646

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года для АО «ПромАгроЛогистика» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

На основании решения Московского районного суда г. Санкт-Петербурга от 21 февраля 2024 г., принятым по иску Генеральной прокуратуры Российской Федерации, все акции АО «РОЛЬФ» и его дочерних организаций были обращены в доход Российской Федерации;

- принадлежащие Частной компании с ограниченной ответственностью «ДЕЛАНС ЛИМИТЕД» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС», акции АО «РОЛЬФ» - 31 июля 2024 года;
- 100% долей в уставных капиталах ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» 31 июля - 1 августа 2024 года;

До указанных выше дат ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» являлись дочерними организациями АО «РОЛЬФ» и образовывали Группу РОЛЬФ, которая выпускала консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО на регулярной основе. Последняя консолидированная отчетность АО «РОЛЬФ», которая включала в себя показатели перечисленных выше дочерних организаций, была составлена за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. В мае 2024 года было учреждено АО «Автомобильные технологии» с 99% долей участия Организации в уставном капитале. В августе 2024 г. АО «Автомобильные технологии» приобрело у ФЕДЕРАЛЬНОГО АГЕНТСТВА ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ИМУЩЕСТВОМ АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех». Таким образом, контроль над всеми организациями, входившими в периметр Группы РОЛЬФ для целей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, перешел к Организации. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность включает вышеперечисленные организации, уже находящиеся под конечным контролем г-на Кремлёва У.Н. Чистые активы всех приобретенных выше организаций включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из стоимостей, определенных в рамках учета приобретения бизнеса (см. Примечание 28). Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы РОЛЬФ представляет собой отчетность новой отчитывающейся организации, а не продолжение отчетности, выпускавшейся АО «РОЛЬФ» ранее.

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2025 г. стороной, обладающей конечным контролем над Организацией, являлся г-н Кремлёв У.Н (см. Примечание 7).

Единоличным исполнительным органом АО «ПРОМАГРОЛОГИСТИКА» и АО «АВТОМОБИЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ» выступает генеральный директор Антонов Роман Петрович. Совет директоров в 2025 году не сформирован. Высшим органом управления является собрание акционеров.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге. У Группы заключены неэксклюзивные соглашения на поставку и сервисное обслуживание автомобилей ряда азиатских брендов.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Организации 127410, г. Москва, вн. тер. г., Муниципальный округ Отрадное, ш. Алтуфьевское, д. 31, стр. 7, помещ. 1/3, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в Москве и Санкт-Петербурге.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

2 Реорганизация юридического лица

В августе 2025 года произошла реорганизация дочерних обществ Организации, в результате которой ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» были присоединены к АО «РОЛЬФ». Сделка не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Целью и основанием реорганизации, закончившейся 18.08.2025г., является оптимизация управленческой структуры Группы РОЛЬФ.

Поскольку операция под общим контролем исключена из сферы применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», Организация АО РОЛЬФ применила метод предшествующей стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 8. Активы и обязательства Компаний ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» включены в финансовую отчетность по их балансовой стоимости на дату присоединения, отраженной в передаточных актах от 04.04.2025г., с учетом необходимых корректировок по МСФО. Не выделяется гудвилл. Сопоставимые данные за предыдущие периоды не пересчитывались.

3 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. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2025 году валютные курсы к рублю демонстрировали уверенное снижение, по сравнению с курсами, действовавшими по состоянию на 31 декабря 2024 года. Такая динамика связана с возросшим притоком иностранного капитала в Россию на фоне снижения геополитических рисков. Помимо этого, укреплению рубля способствуют высокие процентные ставки и переизбыток зарубежной валюты на рынке страны.

Ключевая ставка Банка России на 01.01.2025 года составляла 21%, в декабре 2025 года была понижена до 16%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Руководство Группы учитывает негативное влияние указанных факторов на будущую деятельность Группы с целью минимизации их влияния на способность продолжать деятельность в будущем. Отсутствие внешних заимствований в иностранной валюте и с плавающей ставкой, существенный объем запасов в части поддержанных автомобилей и развитие продаж автомобильных брендов, продолжающих поставки на территорию Российской Федерации, позволяют снизить негативное влияние на консолидированные финансовые показатели Группы и на стабильность ее операционной деятельности. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы 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.

4 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 12 месяцев 2025 года подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и международными стандартами бухгалтерского учета, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), и Разъяснениями (далее совместно – МСФО).

Консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., которая подготовлена в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики. Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., и по состоянию на эту дату, за исключением новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

Следующие новые стандарты и разъяснения вступили в силу, начиная с 1 января 2025 года:

- «Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»)

Поправка вводит требования к оценке возможности обмена валюты, а также оценки спот курса, если валюта не может быть обменена. Также вводятся дополнительные требования к раскрытию информации. При применении данной поправки пересчет сравнительной информации не требуется.

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)
- Договоры купли-продажи электроэнергии, получаемой из природных источников» (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

Следующие стандарты и поправки вступают в силу в отчетном периоде, начинающемся 1 января 2027 года:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации»

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание бонусов от поставщиков. Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания бонусов, получаемых от поставщиков за соблюдение ряда критериев, установленных дилерскими соглашениями, а также за достижение Группой определенного количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии с установленными поставщиками схемами вознаграждений. Для определения суммы бонусов, признаваемых в каком-либо периоде, руководство оценивает вероятность достижения согласованных с поставщиком целевых показателей, основываясь на исторических и прогнозных данных.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство оценивает исполнение Группой обязательств перед поставщиками, от которых зависит поступление доходов в виде бонусов, и признает такие доходы по мере исполнения таких обязательств или по факту их полного удовлетворения в зависимости от конкретных соглашений с поставщиками. Полученные бонусы признаются в уменьшение себестоимости транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика.

Оценка запасов. Руководство на ежемесячной основе проводит проверку остатков запасов для выявления невозможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших запасов, а также частично или полностью поврежденных запасов. Процесс выявления подразумевает оценку исторических данных и анализ продаж товаров по цене ниже себестоимости. В отношении поврежденных запасов снижается их балансовая стоимость до цены возможной реализации либо производится списание в зависимости от степени повреждений.

Снижение балансовой стоимости запасов до цены возможной реализации рассчитывается путем сопоставления ожидаемой цены реализации без учета расходов на реализацию с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов. Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости запасов.

Первоначальное признание активов в форме права пользования

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора.

Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Группы является средневзвешенная ставка финансирования Группы.

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года, составляла 9-25,83% (на 31 декабря 2024 года: 9-23,82%). Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 46 307 тыс. руб. (на 1 января 2024: 69 556 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 24 929 тыс. руб. (на 1 января 2024 года: 48 510 тыс. руб.).

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Совет директоров Группы, который осуществляет регулярный анализ финансовых показателей и на их основе принимает решения по дальнейшей операционной деятельности в разрезе каждого сегмента.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

До приобретения бизнесов компаний АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» (см. Примечание 28) у Группы отсутствовала деятельность и существенные активы, а сегменты не выделялись. В связи с этим представленная информация по сегментам содержит информацию о выручке 2024 года с даты приобретения. С момента указанного приобретения бизнесов Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Розничная реализация новых автомобилей;
- Розничная реализация автомобилей с пробегом;
- Оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей;
- Услуги по страхованию и кредитованию;

Прочие (деятельность, не относящаяся к основным операционным сегментам).

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Выделение сегментов Группы основано на различных видах товаров и услуг и обусловленной этим различной доходностью сегментов. Операционные сегменты управляются по отдельности в связи с особенностями их операционной деятельности и отличиями операционных показателей, включая валовую маржу (разницу между выручкой от реализации третьим лицам и себестоимостью реализации, и прямыми расходами по реализации) и выручку. Отчетная информация по сегментам, которую анализирует Руководитель, отвечающий за операционные решения, включает также остатки по статье запасы.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию на основе данных управленческого учета, подготовленную на основе принципов МСФО, но скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО. Часть доходов, расходов, активов и обязательств в такой финансовой информации отражаются с учетом особенностей представления ниже:

- общие административные и корпоративные расходы не распределяются по сегментам;
- финансовые расходы и доходы и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам;
- амортизация и обесценение основных средств, нематериальных активов не распределяются по сегментам;
- налог на прибыль не распределяется по сегментам;
- долгосрочные активы, внешние кредиты и займы, дебиторская и кредиторская задолженности и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам, так как контролируются и управляются централизованно.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой маржи (выручка за вычетом себестоимости продаж и прямых расходов) по данным управленческого учета.

(г) Информация о выручке, прибыли или убытке (валовая маржа) и активах (запасы) отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за 2025 год и 2024 год, приводится в таблице ниже:

6 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомобили	Автомобили с пробегом	Сервис и запчасти	Страхование, Кредитование	Прочее	Итого
За период 2025 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	115 448 176	78 512 849	36 712 716	13 408 828	48 284	244 130 853
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(121 223 153)	(77 765 007)	(26 695 670)	(671 297)	-	(226 355 127)
Себестоимость	(117 196 087)	(73 241 486)	(18 441 890)	-	-	(208 879 463)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(1 992 443)	(1 500 416)	(993 520)	(9 713)	-	(4 496 092)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(2 034 623)	(3 023 105)	(7 260 260)	(661 584)	-	(12 979 572)
Валовая маржа	(5 774 977)	747 842	10 017 046	12 737 531	48 284	17 775 726
Запасы на 31 декабря 2025	10 603 283	6 902 301	5 418 662	-	129 280	23 053 526
<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомобили	Автомобили с пробегом	Сервис и запчасти	Страхование, Кредитование	Прочее	Итого
За период 2024 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	43 251 612	31 682 210	12 841 152	4 422 825	67 163	92 264 962
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(43 808 267)	(32 491 587)	(9 066 529)	(245 734)	-	(85 612 117)
Себестоимость	(42 482 701)	(30 647 160)	(6 246 273)	-	-	(79 376 134)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(650 041)	(683 269)	(332 385)	(2 267)	-	(1 667 962)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(675 525)	(1 161 158)	(2 487 871)	(243 467)	-	(4 568 021)
Валовая маржа	(556 655)	(809 377)	3 774 623	4 177 091	67 163	6 652 845
Запасы на 31 декабря 2024	15 141 100	8 150 364	5 311 924	-	110 049	28 713 437

Вся выручка по договорам с покупателями признается в момент времени. Сумма выручки от реализации автомобилей включает в себя сумму 19 083 171 тыс. руб. за 2025 год (2024 год: 5 938 398 тыс. руб.), которая является выручкой в неденежной форме по операциям «trade-in» (система обмена старого автомобиля на новый или поддержанный с доплатой или скидкой).

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка

<i>В тысячах российских рублей</i>	За 2025 г.	За 2024 г.
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	244 130 853	92 264 962
Итого выручка от реализации (МСФО)	244 130 853	92 264 962
Себестоимость реализации (данные управленческого учета)	(208 879 463)	(79 376 134)
Прямые расходы - доставка, хранение, реклама (данные управленческого учета)	(4 496 092)	(1 667 962)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	72 090	32 733
- реклассификация общих расходов на рекламу	(464 104)	(77 773)
- сторно расходов по аренде	415 414	127 417
- прочие поправки	7 043	(3 827)
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(213 345 112)	(80 965 546)
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(210 676 927)	(79 909 614)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(2 668 185)	(1 055 932)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(12 979 572)	(4 568 021)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	17 759 190	6 652 845
Административные расходы, включая расходы на вознаграждение административного персонала	(7 703 985)	(2 882 644)
Расходы на рекламу (нераспределяемые)	(464 104)	(77 773)
Прочие доходы и расходы, нетто	(1 060 283)	(375 064)
Поправки МСФО		
- сторно расходов по аренде	576 098	229 633
- отрицательный гудвилл	-	1 377
- прочие поправки	78 321	(74 687)
Итого поправки	654 419	156 323
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	4 347	3 698
Амортизация	(2 016 407)	(751 612)
Операционная прибыль (МСФО)	7 173 177	2 725 773

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции с бенефициаром включают получение беспроцентного займа в 4,7 млрд. руб. и материальной помощи в размере 100 млн. руб. По состоянию на 31.12.2025 справедливая стоимость займа составляет 2,4 млрд. руб., взнос бенефициара в добавочный капитал в сумме 1,8 млрд. руб., отложенный налоговый актив в сумме 0,6 млрд. руб. Обороты и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами на 31.12.2025 года отсутствуют.

По состоянию 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года у Группы отсутствовали непосредственная материнская и конечная материнская организация. Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г. являлся г-н Кремлёв У.Н. (см. Примечание 1).

(a) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор, главный финансовый директор и члены Совета Директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 430 035 тыс. руб. в 2025 г. (за 2024 г.: 587 211 тыс. руб.).

8 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Наименование Организации	Вид деятельности	Страна регистрации	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Автомобильные технологии»	Капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний	РФ	99%	99%
АО «РОЛЬФ»	Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%
ООО «РОЛЬФ МОТОРС»	Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	-	99%
ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург»	Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	-	99%
ООО «РОЛЬФ Тех»	Реализация услуг в сфере информационных технологий	РФ	99%	99%

9 Изменение сравнительных показателей

В соответствии с информацией, раскрытой в консолидированной отчетности за 2024 год, стоимость внеоборотных активов была указана без проведенной переоценки на 31 декабря 2024 г. По состоянию на эту дату руководство пришло к выводу, что разница между балансовой и справедливой стоимостью зданий не является существенной для финансовой отчетности в целом, в связи с чем переоценка на указанную дату не проводилась.

В 2025 году, с учётом получения обновлённых данных о рыночных ценах на недвижимость, руководство пересмотрело данное суждение. Было принято решение отразить переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года ретроспективно для обеспечения более уместного представления информации и повышения сопоставимости отчетности.

Финансовая отчетность за 2024 г. представлена в пересчитанном виде. Ниже представлены данные по корректировке в разрезе статей отчетности:

9 Изменение сравнительных показателей (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года:

В тысячах российских рублей	Прим,	До корректировки	Корректировка	После корректировки
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	10	16 325 871	172 639	16 498 510
Активы в форме права пользования	11	1 682 970	-	1 682 970
Прочие нематериальные активы	12	3 267 426	-	3 267 426
Итого внеоборотные активы		21 276 267	172 639	21 448 906
Оборотные активы				
Запасы	13	28 713 437	-	28 713 437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8 009 993	-	8 009 993
Долгосрочные активы к продаже		-	-	-
Текущий налог на прибыль		122 409	-	122 409
Финансовые и прочие активы		-	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	4 507 646	-	4 507 646
Итого оборотные активы		41 353 485	-	41 353 485
ИТОГО АКТИВЫ		62 629 752	172 639	62 802 391
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	16	10	-	10
Прочие резервы		-	1 208 909	1 208 909
Накопленный убыток		(1 963 686)	(1 080 733)	(3 044 419)
Капитал, относимый на собственников Организации		(1 963 675)	128 175	(1 835 500)
Неконтролирующая доля участия		(19 845)	1 304	(18 541)
ИТОГО КАПИТАЛ		(1 983 520)	129 479	(1 854 041)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	32 268 820	-	32 268 820
Долгосрочные финансовые обязательства	17	-	-	-
Долгосрочная часть обязательств по аренде	11	1 571 694	-	1 571 694
Отложенные налоговые обязательства	26	1 213 016	43 160	1 256 176
Итого долгосрочные обязательства		35 053 530	43 160	35 096 690
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	18 080 592	-	18 080 592
Краткосрочная часть обязательств по аренде	11	345 054	-	345 054
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	8 428 874	-	8 428 874
Обязательства по текущему налогу на прибыль		363 309	-	363 309
Обязательства по прочим налогам	19	1 490 716	-	1 490 716
Авансы покупателей		851 197	-	851 197
Итого краткосрочные обязательства		29 559 742	-	29 559 742
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		64 613 272	43 160	64 656 432
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		62 629 752	172 639	62 802 391

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

В тысячах российских рублей	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Выручка от продаж автомобилей	74 933 822	-	74 933 822
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка	17 331 140	-	17 331 140
Итого выручка	92 264 962	-	92 264 962
Стоимость транспортных средств и материалов	(79 909 614)	-	(79 909 614)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(1 055 932)	-	(1 055 932)
Расходы на вознаграждение работникам	(6 151 636)	-	(6 151 636)
Административные расходы	(1 299 029)	-	(1 299 029)
Амортизация и эффект от переоценки	(751 612)	(1 455 521)	(2 207 133)
Прочие операционные расходы, нетто	(375 064)	-	(375 064)
Операционные курсовые разницы, нетто	3 698	-	3 698
Операционная прибыль	2 725 773	(1 455 521)	1 270 252
Финансовые доходы	221 751	-	221 751
Финансовые расходы	(4 163 165)	-	(4 163 165)
Курсовые разницы по денежным средствам, нетто	18 357	-	18 357
Убыток до налогообложения	(1 197 284)	(1 455 521)	(2 652 805)
Расходы по налогу на прибыль	(786 246)	363 880	(422 366)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, относимый на собственников Организации	(1 983 530)	(1 091 641)	(3 075 171)
неконтролирующую долю участия	(1 963 685)	(1 080 734)	(3 044 419)
	(19 845)	(10 907)	(30 752)

9 Изменение сравнительных показателей (продолжение)

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Убыток за период	(1 983 530)	(1 091 641)	(3 075 171)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка основных средств	-	1 628 160	1 628 160
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	(407 040)	(407 040)
Прочий совокупный доход за период	-	1 221 120	1 221 120
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(1 983 530)	129 479	(1 854 051)
Итого совокупный убыток за период, относимый на:			
собственников Организации	(1 963 675)	128 175	(1 835 510)
неконтролирующую долю участия	(19 845)	1 304	(18 541)

10 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собствен- ности	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 01 января 2024 г.	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	-	-	-	-	-
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 28)	12 204 971	1 693 070	2 136 566	163 255	16 197 862
Поступления	-	-	715 240	165 875	881 115
Перевод из одной категории в другую	75 443	-	-	(75 443)	-
Выбытия	-	-	(228 646)	-	(228 646)
Амортизация	(274 406)	-	(250 054)	-	(524 460)
Переоценка с отражением в отчете о прибыли или убытке	(1 273 017)	(182 504)	-	-	(1 455 521)
Переоценка с отражением в отчете о прочем совокупном доходе	1 335 189	292 971	-	-	1 628 160
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2024 г.	12 342 586	1 803 537	2 623 160	253 687	17 022 970
Накопленная амортизация	(274 406)	-	(250 054)	-	(524 460)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	12 068 180	1 803 537	2 373 106	253 687	16 498 510
Поступления	71	-	1 097 826	49 260	1 147 157
Перевод из одной категории в другую	182 980	-	-	(182 980)	-
Перевод в долгосрочные активы к продаже	-	(74 091)	-	-	(74 091)
Выбытия	(2 037)	(22 857)	(288 265)	(100)	(313 259)
Амортизация	(902 229)	-	(512 369)	-	(1 414 598)
Переоценка с отражением в отчете о прибыли или убытке	(3 864)	-	-	-	(3 864)
Переоценка с отражением в отчете о прочем совокупном доходе	2 666 474	152 930	-	-	2 819 404
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2025 г.	15 149 911	1 859 519	3 088 111	119 867	20 217 408
Накопленная амортизация	(1 140 336)	-	(417 813)	-	(1 558 149)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	14 009 575	1 859 519	2 670 298	119 867	18 659 259

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года (ретроспективно см. Примечание 9). На момент приобретения Организацией бизнесов компаний АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» была проведена оценка справедливой стоимости зданий и земельных участков в собственности. Оценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающей признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты.

В составе поступлений и выбытий группы прочих основных средств учитываются главным образом поступления и выбытия демонстрационных и маркетинговых автомобилей, а также оборудование дилерских центров.

По состоянию на 31 декабря 2025 года здания, земля и оборудование, общей балансовой стоимостью 4 666 949 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 1 691 175 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам (см. Примечание 17).

11 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные складские и офисные помещения, здания дилерских центров. Земельные участки, используемые для паркинга, парковочные места.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2024 г.	-	-	-	-
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 28)	1 190 005	626 825	23 726	1 840 556
Поступления	25 646	53 711	45 491	124 848
Перевод из состава основных средств	-	-	-	-
Выбытия	(77 025)	(44 680)	(490)	(122 195)
Модификация	47 439	(46 282)	7	1 164
Амортизация	(102 269)	(54 181)	(4 953)	(161 403)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 186 065	589 574	68 734	1 844 373
Накопленная амортизация	(102 269)	(54 181)	(4 953)	(161 403)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 083 796	535 393	63 781	1 682 970
Поступления	102 302	75 260	6 159	183 721
Выбытия	(369 026)	(162 011)	(2 675)	(533 712)
Модификация	45 348	(296)	1 378	46 430
Амортизация	(217 380)	(128 561)	(29 694)	(375 635)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	809 111	426 670	67 365	1 303 146
Накопленная амортизация	(164 071)	(106 885)	(28 416)	(299 372)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	645 040	319 785	38 949	1 003 774

Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как срок, в течение которого Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Опцион на продление и расторжение учитывается при расчете срока. Группа рассматривает денежные и неденежные аспекты для определения срока договора аренды, такие как бизнес-планы, прошлую практику и экономические стимулы для продления и расторжения договора и прочие факторы, которые могут повлиять на суждение руководства в отношении срока аренды.

Сверка между общей суммой обязательства по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года приведена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Не позднее 1 года	498 427	702 449
От 1 года до 5 лет	1 149 696	1 826 976
После 5 лет	119 807	243 009
Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования	1 767 930	2 772 434
Итого обязательства по аренде	1 266 297	1 916 748
Долгосрочная часть	1 012 020	1 571 694
Краткосрочная часть	254 277	345 054

В течение 2025 года расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, составил 153 955 тыс. руб. (в 2024 году 48 292 тыс. руб.). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2025 года составила 562 374 тыс. руб. (в 2024 году 223 515 тыс. руб.).

12 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение собственной разработки	Приобретенн ые лицензии	Приобретенн ые торговые марки	Прочее	Разработка программ- ного обеспеч.	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2024 г.	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 01 января 2024 г.	-	-	-	-	-	-
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 28)	118 485	76 036	910 000	33 037	1 586 909	2 724 467
Поступления	-	55 902	-	-	538 111	594 013
Перевод из одной категории в другую	2 126	16 490	-	9 772	(28 388)	-
Амортизация	(4 135)	(27 883)	(15 167)	(3 613)	-	(50 798)
Выбытия	-	(256)	-	-	-	(256)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	120 611	148 172	910 000	42 809	2 096 632	3 318 224
Накопленная амортизация	(4 135)	(27 883)	(15 167)	(3 613)	-	(50 798)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	116 476	120 289	894 833	39 196	2 096 632	3 267 426
Поступления	-	87 942	-	-	1 717 209	1 805 151
Перевод из одной категории в другую	25 104	33 340	-	104 660	(163 104)	-
Амортизация	(17 429)	(142 038)	(45 500)	(17 332)	-	(222 299)
Выбытия	-	(217)	-	-	-	(217)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	145 715	269 237	910 000	147 469	3 650 737	5 123 158
Накопленная амортизация	(21 564)	(169 921)	(60 667)	(20 945)	-	(273 097)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	124 151	99 316	849 333	126 524	3 650 737	4 850 061

В 2025 году поступления от разработки программного обеспечения, которые были получены в результате внутренних разработок, составили 1 616 673 тыс. руб. (в 2024 году 432 850 тыс. руб.), поступления от разработок программного обеспечения, которые были приобретены как отдельные активы – 100 535 тыс. руб. (за 2024 год: 105 262).

13 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Автомобили	17 615 925	23 879 787
Запасные части и незавершенное производство	5 442 014	5 335 997
Прочие материалы	129 280	110 049
Уценка автомобилей	(110 340)	(588 323)
Уценка запасных частей	(23 353)	(24 073)
Итого запасы	23 053 526	28 713 437

Запасы в сумме 7 600 435 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 10 100 435 тыс. руб.), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 17).

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 508 031	3 001 650
Прочая дебиторская задолженность	727 644	544 625
Минус: Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(76 470)	(119 195)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	6 159 205	3 427 080
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	533 665	304 958
Предоплаты за автомобили и запасные части	3 267 208	4 387 341
Прочие предоплаты	261 666	228 787
Минус: резерв под обесценение	(270 009)	(338 173)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	9 951 735	8 009 993

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность преимущественно представляет собой задолженность по выплате агентского вознаграждения Группе банками и страховыми компаниями за привлечение клиентов.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности. Упрощенный подход применяется к прочей дебиторской задолженности, поскольку она по сути является задолженностью по договору с покупателями по агентским договорам.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с корректировкой на риск, связанный с ожиданиями менеджмента в отношении конкретных дебиторов.

В % от валовой стоимости	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность								
- текущая	0,05%	5 660 171	-	5 660 171	0,03%	3 228 353	(1)	3 228 352
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,01%	166 726	(13)	166 713	0,01%	146 718	(68)	146 650
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0,27%	243 735	(11)	243 724	1,33%	18 571	(28)	18 543
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4,83%	55 177	(2 348)	52 829	10,58%	6 870	(1 526)	5 344
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	21,14%	34 178	(7 488)	26 690	34,28%	37 862	(17 302)	20 560
- с задержкой платежа свыше 360 дней	83,59%	75 688	(66 610)	9 078	96,36%	107 901	(100 270)	7 631
Итого		6 235 675	(76 470)	6 159 205		3 546 275	(119 195)	3 427 080

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

В тысячах российских рублей	2025 г.	2024 г.
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января	119 195	-
Вновь созданные	49 987	17 699
Восстановление резерва под		
Кредитные убытки в течение периода	(53 514)	(10 444)
Списания	(39 198)	(17 798)
Резерв в результате объединения бизнеса	-	129 738
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	76 470	119 195

Резерв под обесценение в сумме 270 009 тыс. руб. относится к предоплатам. Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не зарезервированная, составляет 1 517 тыс. руб. (2024 год: 2 321 тыс. руб.).

15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе и банках, rub	2 756 070	4 507 464
Срочные депозиты до трех месяцев, rub (ставка 13-16.05%)	1 303 120	-
Срочные депозиты до трех месяцев, rub (беспроцентные)	263	182
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 059 453	4 507 646

Срочные депозиты, согласно договору, имеют срок погашения менее трех месяцев. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и эквивалентов денежных средств не начислялся в связи с несущественностью.

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов оценивается исходя из рейтингов по национальной шкале, присвоенных национальными рейтинговыми агентствами АКРА, и Эксперт РА.

Анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств представлены в таблице ниже (См. примечание 29):

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	В банке	Срочные депозиты	В кассе	В банке	Срочные депозиты	В кассе
ruAAA- to ruAAA+	903 095	183 262	-	1 344 303	182	-
ruAA- to ruA+	1 434 976	1 120 120	-	2 643 724	-	-
ruBBB- to ruBBB+	219	-	-	912	-	-
ruBB- to ruB+	7 203	-	-	643	-	-
Без рейтинга	408 484	-	2 093	512 084	-	5 798
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 753 977	1 303 382	2 093	4 501 666	182	5 798

16 Уставный капитал

Организация была учреждена в 2020 году Объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Организации составляет 10 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года состоит из 10 тыс. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая и с правом на 1 голос.

17 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Возобновляемые кредитные линии под фиксированные процентные ставки	577 687	3 328 303
Возобновляемые кредитные линии с плавающей процентной ставкой (18-21.5%)	9 505 511	10 524 898
Срочные кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	32 583 512	34 991 352
Облигации	4 965 814	1 504 859
Итого кредиты и займы	47 632 524	50 349 412
Краткосрочные займы и кредиты	(17 352 400)	(18 080 592)
Долгосрочные займы и кредиты	30 280 124	32 268 820

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
К погашению:		
- до востребования	-	1 522 234
- в течение года	17 352 400	16 558 358
- от 2 до 5 лет	30 280 124	32 268 820
Итого кредиты и займы	47 632 524	50 349 412

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 10 083 198 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 13 853 201 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигационных займов, приблизительно равна их балансовой стоимости.

17 Кредиты и займы (продолжение)

Срочный кредит, полученный в российском банке на условиях переменной процентной ставки для приобретения дочерних компаний (см. Примечание 1), обеспечен стоимостью всего имущества и активов приобретенных компаний (см. Примечание 28).

Неиспользованные кредитные лимиты, установленные кредитными соглашениями, на 31 декабря 2025 года составляют 15 100 598 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 12 128 700 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 8 244 000 тыс. руб. получены под залог основных средств и запасов (31 декабря 2024 года: 1 973 390 тыс. руб.) (см. Примечания 10 и 13).

В 2024 году АО «РОЛЬФ» разместило биржевые облигации на сумму 1 500 000 тыс. руб. на Московской Бирже:

- в сентябре 2024 года выпуск 500 тыс. штук серия 001P-03 на сумму 500 000 тыс. руб. со сроком обращения 3 года и ставкой купона 22% годовых, периодичность выплаты купона в год – 12. Эффективная процентная ставка по облигациям составила 22,75% годовых. Далее с ноября 2024 г. по март 2025г. с изменением ключевой ставки, ставка купона составила 24% годовых. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

- в ноябре 2024 года выпуск 700 тыс. штук серия 001P-04 на сумму 700 000 тыс. руб. со сроком 540 дней до 23.05.2026 г. и ставкой «ключевая ставка+6%», периодичность выплаты купона в год – 12. Ставка первого купонного периода и далее с ноября 2024 г. по март 2025 г. составила 27%. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

- в декабре 2024 года выпуск 300 тыс. штук серия 001P-05 на сумму 300 000 тыс. руб. со сроком 540 дней до 23.05.2026 г. и фиксированной ставкой купона 26% годовых, периодичность выплаты купона в год – 12. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

В 2025 году АО «РОЛЬФ» разместило биржевые облигации на сумму 3 500 000 тыс. руб. на Московской Бирже:

- в январе-феврале 2025г. выпуск 400 тыс. штук серия 001P-06 на сумму 400 000 тыс. руб. со сроком 720 дней до 21.01.2027 г. и ставкой «ключевая ставка+6%», периодичность выплаты купона в год – 12. Ставка на момент выпуска составила 27% годовых. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

- в январе 2025 года выпуск 1 600 тыс. штук серия 001P-07 на сумму 1 600 000 тыс. руб. со сроком 720 дней до 21.01.2027 г. и фиксированной ставкой купона 26% годовых периодичность выплаты купона в год – 12. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

- в июне 2025 года выпуск 1 500 тыс. штук серия 001P-08 на сумму 1 500 000 тыс. руб. со сроком 720 дней до 23.05.2027 г. и фиксированной ставкой купона 25,5% годовых, периодичность выплаты купона в год – 12. Нарушения по выплате купона отсутствовали.

На 31 декабря 2025 года рыночная стоимость облигаций, определенная на основе рыночных котировок, устанавливаемых организатором торгов (ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»), составила 96,13-106,20% к номиналу (на 31 декабря 2024 года 101,14-101,53% к номиналу).

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Заемные средства	Финансирование поставок	Обязательства а по аренде	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 01 января 2024г.	-	-	-	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности (нетто)	28 294 619	(12 636 853)	(113 100)	15 544 666
Кредиторская задолженность, переданная банку	-	15 631 270	-	15 631 270
Объединение бизнеса (Примечание 28)	22 008 473	1 154 817	2 036 243	25 199 533
Прочие изменения	46 320	-	(6 395)	39 925
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2024 г.	50 349 412	4 149 234	1 916 748	56 415 394
Движение денежных средств от финансовой деятельности (нетто)	(2 660 863)	(58 205 568)	(295 942)	(61 162 373)
Кредиторская задолженность, переданная банку	-	59 014 200	-	59 014 200
Прочие изменения	(56 025)	-	(354 509)	(410 534)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2025 г.	47 632 524	4 957 866	1 266 297	53 856 687

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансирование поставок автомобилей	4 957 866	4 149 234
Торговая кредиторская задолженность	1 819 134	1 989 965
Прочая кредиторская задолженность	1 107 143	1 315 324
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 316 706	974 351
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	9 200 849	8 428 874

Торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 3 355 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в USD – 58%. (на 31 декабря 2024 года – 2 059 тыс. руб., в евро – 62%).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает в себя задолженность по финансированию поставок автомобилей на 31 декабря 2025 года составляет 4 957 866 тыс. руб. и включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты (на 31 декабря 2024 года 4 149 234 тыс. руб.).

Сумма задолженности по торговому финансированию, попавшая под условия начисления процентов, составила 768 893 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 1 417 005 тыс. руб.), и сумма задолженности в беспроцентном периоде составила 4 188 973 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 2 732 229 тыс. руб.).

В соответствии с соглашением о финансировании поставок Группа получает отсрочку платежа в 45-180 дней.

Неиспользованные кредитные лимиты по финансированию поставок на 31 декабря 2025 года составляют 7 617 905 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 5 714 510 тыс. руб.).

Балансовая стоимость финансовых обязательств перед поставщиками, переданная по договорам финансирования поставок на 31 декабря 2025 года, составила 4 957 866 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 4 149 234 тыс. руб.).

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС	1 793 230	984 705
Налог на имущество и прочие налоги	494 454	506 011
Итого задолженность по прочим налогам	2 287 684	1 490 716

20 Стоимость транспортных средств и материалов

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Покупная стоимость транспортных средств	199 343 115	74 698 117
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	19 759 603	7 414 920
Бонусы поставщиков	(9 130 498)	(2 271 596)
Прочее	704 707	68 173
Итого стоимость транспортных средств и материалов	210 676 927	79 909 614

21 Расходы на доставку, страхование, рекламу

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы на рекламу	2 441 013	877 693
Расходы на доставку	26 659	46 538
Хранение, таможенное оформление	187 474	124 193
Расходы на страхование	13 039	7 508
Итого расходы на доставку, страхование, рекламу	2 668 185	1 055 932

22 Расходы на вознаграждение работникам

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы на вознаграждение сотрудникам		16 395 761	5 564 425
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	5	430 035	587 211
Итого расходы на вознаграждение работникам		16 825 796	6 151 636

В течение 2025 года расходы на вознаграждение работникам, включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 3 609 937 тыс. руб. (2024 год: 1 243 555 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2025 год составляла 6 452 чел. (за 2024 год: 6 614 чел.).

23 Административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы на ремонт и содержание	1 892 113	681 014
Аренда и коммунальные услуги	718 873	184 986
Расходы на охрану	387 297	120 783
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	205 163	107 467
Материалы и канцтовары	164 423	85 773
Почтовые расходы	160 039	69 339
Расходы на поиск и обучение персонала	42 468	5 149
Командировочные расходы	31 345	10 582
Представительские расходы	25 626	11 866
Прочие услуги	75	344
Прочие	70 470	21 726
Итого административные расходы	3 697 892	1 299 029

24 Прочие операционные расходы, нетто

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские комиссии	586 850	186 549
Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль	426 042	161 642
Праздники и спортивные мероприятия, подарки	104 734	101 461
Благотворительность	70	538
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(9 288)	(20 077)
Убыток от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто	(45 390)	291
Отрицательный гудвилл	-	(1 377)
Прочие операционные доходы, нетто	13 798	(53 963)
Итого прочие операционные расходы, нетто	1 076 816	375 064

25 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы по кредитам и займам	10 590 543	4 022 119
Расходы по арендным обязательствам	266 444	110 683
Расходы по торговому финансированию	229 811	30 363
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	203 613	-
Капитализированный процент по строительству	(1 289)	-
Итого финансовые расходы	11 289 122	4 163 165

26 Налог на прибыль

В связи с принятием поправок к Налоговому кодексу Российской Федерации, предусматривающих увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25%, вступающих в силу с 1 января 2025 года, Группа отразила влияние этого изменения на отложенные налоговые активы и обязательства в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в сумме 23 881 тыс. руб.

26 Налог на прибыль (продолжение)

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	753 871	375 054
Налоговые потери при распределении дивидендов	591 500	403 378
Доход по отложенному налогу на прибыль	45 985	(342 421)
Прочее	175 325	(13 645)
Расход по налогу на прибыль за год	1 566 681	422 366

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток до налогообложения	(3 384 810)	(2 652 805)
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (в 2024 году 20%):	(846 202)	(530 561)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Эффект от необлагаемых доходов	(39 902)	(584)
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	1 964 691	633 778
Налог, удерживаемый по распределению внутренних дивидендов	591 500	403 378
Перерасчет налога на ставке 25%	-	(23 881)
Прочее	(103 405)	(59 764)
Расход по налогу на прибыль за год	1 566 681	422 366

В 2025 году расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на благотворительность, на безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация и переоценка основных средств, юридические и консультационные расходы.

Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января	(1 256 176)	-
Приобретение дочерних компаний	-	(1 191 557)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(750 835)	342 421
Отложенный налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	(704 851)	(407 040)
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря	(2 711 862)	(1 256 176)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2025 г.	(Отнесено) / восстановлено в составе прочего совокупного дохода	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2025 г.
Основные средства и резерв по переоценке основных средств	(1 573 169)	(704 851)	(12 972)	(2 290 992)
Нематериальные активы	(166 933)	-	38 160	(128 773)
Запасы	67 442	-	(27 831)	39 611
Активы в форме права пользования	(420 742)	-	169 798	(250 944)
Обязательства по аренде	479 187	-	(162 613)	316 574
Вознаграждения работников	243 587	-	85 589	329 176
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	114 452	-	(840 966)	(726 514)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 256 176)	(704 851)	(750 835)	(2 711 862)

26 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2024 г.	Приобретение	(Отнесено) / восстановлено в составе прочего совокупного дохода	(Отнесено) / восстановлено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2024 г.
Основные средства и резерв по переоценке основных средств	-	(1 466 885)	(407 040)	300 756	(1 573 169)
Нематериальные активы	-	(137 330)	-	(29 603)	(166 933)
Запасы	-	(173 255)	-	240 697	67 442
Активы в форме права пользования	-	(460 139)	-	39 397	(420 742)
Обязательства по аренде	-	509 061	-	(29 874)	479 187
Вознаграждения работников	-	352 061	-	(108 474)	243 587
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	-	184 930	-	(70 478)	114 452
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	-	(1 191 557)	(407 040)	342 421	(1 256 176)

27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски требования. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам кроме тех, в отношении которых был признан резерв.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 74 251 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 79 328 тыс. руб.).

Соблюдение требований по ковенантам. Кредитные договоры, заключенные Группой, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Группа соблюдала финансовые требования в течение отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2025 года. В отношении нефинансовых требований, по которым возникал риск несоблюдения по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа получила подтверждения о неприменении санкций от банков до даты выпуска отчетности.

27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

В отношении иных нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Группы провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

Ключевой показатель по требованиям банковских ковенантов. Ключевыми показателями по требованию банковских ковенантов являются показатель Adjusted EBITDA (здесь и далее – этот показатель не определен МСФО) и показатель соотношения Чистого Долга и Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16). Показатель соотношения Чистого Долга и Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) рассчитывается Группой ежемесячно для управленческих целей и по требованиям банков. Расчет данного показателя производится в соответствии с методикой, определенной в кредитных соглашениях, где Чистый долг определяется, как сумма кредитов и займов, за исключением беспроцентного займа, за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств на конец отчетного периода, а показатель Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) определяется, как консолидированная операционная прибыль Группы за период до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогу на прибыль и амортизации, и других статей, нетипичных для операционного цикла деятельности Группы, а также за минусом эффекта применения МСФО (IFRS) 16.

В соответствии с требованиями кредитных соглашений для целей расчета показателя соотношения Чистого Долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) по состоянию на 31.12.2024 используется показатель Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) включающий Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) приобретенных дочерних компаний (АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех») до даты их приобретения АО «Автомобильные технологии» за период с 1 сентября 2023 года по 30 августа 2024 года.

Показатель Adjusted EBITDA определяется в соответствии с кредитными соглашениями как консолидированная операционная прибыль Группы за период до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогу на прибыль и амортизации, и других статей, (таких как юридические услуги и услуги по проведению due diligence и инвентаризации имущества, услуги по оценке рыночной стоимости объекта, а так же услуги по получению экспертного заключения СПО, услуги по анализу рисков, выявленных в результате проведенного аудита Due diligence, доначисление арендных расходов земельных участков, а так же выплата вознаграждения персоналу непроизводственного назначения), нетипичных для операционного цикла деятельности Группы, которые Руководство, принимающее ключевые операционные решения, считает необходимым исключить.

Показатели Чистого долга, Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16), Adjusted EBITDA и соотношения Чистого долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) не определены стандартами МСФО и не подлежат аудиту. Расчет данных показателей может отличаться от показателей с аналогичными названиями других компаний.

Расчет показателя соотношения Чистого долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) за период, завершившийся 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты и займы	16	45 139 012	50 349 412
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства	14	(4 059 453)	(4 507 646)
Чистый Долг		41 079 559	45 841 766
Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16), (включая Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) за 2025г. и приобретенных компаний до даты приобретения за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года)		8 609 139	9 561 747
Скорректированная прибыль за год		9 185 237	10 256 030
Начисления по аренде, исключаемые из расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и включаемые в расчет обязательства по аренде:			
за 12 месяцев 2025		(576 098)	(694 283)
Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли		4,77	4,79

Сверка Adjusted EBITDA к чистому убытку за период представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Adjusted EBITDA	9 185 237	10 256 030
Непредвиденные расходы – выходные пособия и прочие расходы	-	(310 951)
Операционные курсовые разницы, нетто	4 347	4 785
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(30 777)	(17 364)
Финансовые расходы, нетто	(10 527 211)	(6 972 926)
Амортизация и обесценение	(2 016 407)	(2 598 935)
Расход по налогу на прибыль	(1 566 681)	(1 401 111)
Итого чистый убыток за период	(4 951 492)	(1 040 472)

28 Объединения бизнеса

31 августа 2024 Группа получила контроль за счёт приобретения компанией АО «Автомобильные технологии» 100% доли в капитале АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» (направления деятельности: розничная реализация автомобилей и оказание сервисных услуг в Санкт-Петербурге, Москве и Московской области) посредством денежной компенсации продавцу за переданные доли. Группа провела оценку справедливой стоимости приобретенного бизнеса с привлечением независимого оценщика.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 августа 2024
Уплаченная сумма денежных средств	34 797 900
Итого переданное возмещение	34 797 900

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенных организаций в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода привели к расхождениям, и, как представлено в таблице ниже, признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения организации («отрицательный гудвилл»), незамедлительно признаваемого в составе прибылей и убытков за год (как «суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения при объединении бизнеса») в прочих операционных расходах (см. Примечание 24).

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и об отрицательном гудвилле, возникшем в связи с данными приобретениями:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 027 033
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в том числе задолженность по налогам	11 069 676
Запасы	33 674 538
Основные средства	16 197 864
Активы в форме права пользования	1 840 556
Нематериальные активы	2 724 467
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 191 557)
Прочие активы	11 000
Кредиты и займы	(22 008 473)
Обязательства по аренде	(2 036 243)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в том числе задолженность по налогам и авансы покупателей	(8 509 584)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних организаций	34 799 277
Отрицательный гудвилл	(1 377)
Итого переданное возмещение	34 797 900
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенных дочерних организаций	3 027 033
Поступление денежных средств и эквивалентов в результате приобретения	3 027 033
Выбытие денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении	31 770 867

В группу основные средства в основном включены земля и здания. Их справедливая стоимость была определена профессиональными оценщиками, которые использовали рыночный подход при оценке путем сопоставления цен продаж аналогичных объектов с необходимыми корректировками, как правило, на площадь. Самый существенный фактор, влияющий на результаты оценки, это стоимость 1 метра квадратного.

Условные налоговые риски связаны с налоговыми рисками в области трансфертного ценообразования, срок их действия истекает в течение трех лет с даты приобретения. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности (см. Примечание 27).

Если бы приобретение произошло 1 января 2024 г., то консолидированный отчет о прибыли или убытке за 2024 год с учетом финансовых результатов, приобретенных компаний (см. Примечание 1), выглядел так:

28 Объединение бизнеса (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024 г.
Выручка от продаж автомобилей	230 500 039
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка	53 245 912
Итого выручка	283 745 951
Стоимость транспортных средств и материалов	(247 886 239)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(3 055 286)
Расходы на вознаграждение работникам	(18 334 918)
Административные расходы	(3 506 520)
Амортизация и эффект от переоценки	(2 598 935)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 017 909)
Операционные курсовые разницы, нетто	4 785
Операционная прибыль	7 350 929
Финансовые доходы	390 761
Финансовые расходы	(7 363 687)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(17 364)
Прибыль до налогообложения	360 639
Расходы по налогу на прибыль	(1 401 111)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(1 040 472)

Выручка и прибыль за период представленные в таблице выше являются также выручкой и прибылью приобретенных компаний с даты приобретения, включенных в консолидированный отчет о прибыли или убытке за отчетный период.

29 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

В Группе утверждено Положение по управлению финансовыми рисками, регулирующее применение инструментов по снижению влияния финансовых рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой товаров на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, которые несут кредитный риск, в основном представлены Торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами, и эквивалентами денежных средств. Группа осуществляет продажи на условиях частичной предоплаты. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, денежных средств и их эквивалентов, представляет итого максимальную сумму кредитного риска. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Информация по суммам финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, представлена в Примечаниях 14 и 15.

На 31 декабря 2025 депозиты Группы были размещены в разных учреждениях. Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Группы в данном случае составляет 10 261 861 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 7 934 723 тыс. руб.).

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровень кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Активы в иностранной валюте, представленные в Примечании 14, и обязательства в иностранной валюте, представленные в Примечании 18, подвержены валютному риску. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Фин. активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Фин. Активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	10 261 861	(55 513 313)	(45 252 236)	7 933 133	(57 801 877)	(49 868 744)
Доллары США	784	(1 936)	(1 153)	1 590	-	1 590
Евро и прочая валюта	-	1 418	1 418	-	(2 059)	(2 059)
Итого	10 262 644	(55 513 831)	(45 251 971)	7 934 723	(57 803 936)	(49 869 213)

Изменения курсов валют в разумных пределах на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте (российский рубль) организаций Группы, не приводит к существенному валютному риску по иностранной валюте для Группы. Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

Процентный риск. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

В тысячах российских рублей	Прим.	До востребования	Менее 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
31 декабря 2025 г.						
Денежные средства в кассе и в банках	15	-	2 756 070	-	-	2 756 070
Срочные депозиты	15	-	1 303 382	-	-	1 303 382
Кредиты и займы выданные	-	-	43 203	-	-	43 203
Финансирование поставок	18	-	(768 893)	-	-	(768 893)
Кредиты и займы полученные	17	-	(11 018 196)	(6 454 710)	(32 366 107)	(50 694 222)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2025 г.		-	(7 684 432)	(6 454 710)	(32 366 107)	(46 505 249)
31 декабря 2024 г.						
Денежные средства в кассе и в банках	15	-	4 507 464	-	-	4 507 464
Срочные депозиты	15	-	182	-	-	182
Финансирование поставок	18	-	(1 417 005)	-	-	(1 417 005)
Кредиты и займы полученные	17	(1 522 234)	(11 707 178)	(4 830 000)	(32 290 000)	(50 349 412)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.		(1 522 234)	(8 616 537)	(4 830 000)	(32 290 000)	(47 258 771)

Финансовые доходы Группы и операционные потоки подвержены изменению из-за процентного риска в связи с колебаниями процентных ставок краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

На 31 декабря 2025 года Кредиты и займы в сумме 3 944 484 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: отсутствуют, на 31 декабря 2024 года: 3 631 501 тыс. руб.) имеют фиксированную процентную ставку по контракту, поэтому не подвержены существенному риску колебаний процентных ставок, но подвержены рыночному процентному риску. Кредиты и займы в сумме 41 194 528 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: отсутствуют, на 31 декабря 2024 года 46 717 911 тыс. руб.) имеют переменную ставку, привязанную к ключевой ставке ЦБ РФ, и подвержены процентному риску в связи с изменениями ключевой ставки ЦБ РФ. Справедливая стоимость беспроцентного займа составляет 2 493 512 тыс. руб.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Риском ликвидности управляет Казначейство Группы, которое контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки и общую сумму обязательств по полученным кредитам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков.

В тысячах российских рублей	Прим.	До востребования	Менее года	От года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 Декабря 2025							
Кредиты и займы	16	-	25 351 612	16 695 017	24 689 106	-	66 735 735
Обязательства по аренде	10	-	498 427	454 231	695 465	119 807	1 767 930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	-	7 884 143	-	-	-	7 884 143
Итого потоки денежных средств		-	33 734 182	17 149 248	25 384 571	119 807	76 387 808
На 31 Декабря 2024							
Кредиты и займы	16	1 522 234	25 748 310	16 501 971	30 085 429	-	73 857 944
Обязательства по аренде	10	-	702 449	624 211	1 202 765	243 009	2 772 434
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	-	8 428 875	-	-	-	8 428 875
Итого потоки денежных средств		1 522 234	34 879 634	17 126 182	31 288 194	243 009	85 059 253

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая собственникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов акционеру Организации, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных средств и чистого долга. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

В течение 2025 года, Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала. Эти требования изложены в кредитных соглашениях Группы.

30 Раскрытие информации по справедливой стоимости

Раскрытие информации по справедливой стоимости. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Нефинансовые активы, включающие в себя здания и землю Организации, подлежат многократной оценке справедливой стоимости. Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости.

30 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, и предоставленных займов соответствует их справедливой стоимости. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г.

31 События после окончания отчетного периода

В 2026 году Организацией открыто два обособленных подразделения:

АО «РОЛЬФ» Филиал «Кубань», дата записи ОГРН 20.01.2026 г., 350900, Краснодарский край, г. о. город Краснодар, г. Краснодар, ул. им Дзержинского, д.231/2;

АО «РОЛЬФ» Филиал «Казань», дата записи ОГРН 20.02.2026 г., 420126, Республика Татарстан (Татарстан), г. о. Город Казань, г. Казань, ул. Маршала Чуйкова, 3 д, 54Б.

В феврале 2026 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг кредитоспособности АО «РОЛЬФ» до уровня ruBBB с развивающимся прогнозом.

В марте 2026 года рейтинговое агентство «НКР» присвоило АО «РОЛЬФ» кредитный рейтинг BBV+.ru со стабильным прогнозом.

В апреле 2026 года в связи с изменением законодательства в части определения основных видов деятельности, у АО «РОЛЬФ» сменился основной ОКВЭД с 45.11.2 Торговля розничная легковыми автомобилями и легкими автотранспортными средствами в специализированных магазинах на 45.20.1 Техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей и легких грузовых автотранспортных средств.

Руководство Группы продолжает оценку влияния указанных событий на консолидированную отчетность и считает, что они не оказывают существенного влияния на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

32 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже. Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Организации контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка, после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто». На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 за 1 доллар США и 92,0938 за 1 евро (на 31.12.2024 - 101,6797 руб. за 1 долл. США и 106,1028 руб. за 1 евро).

Административные расходы. Административные расходы, за исключением расходов на амортизацию и обесценение и расходов на вознаграждение работникам, представляются обобщенно в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе строки «Административные расходы». Раскрытие по характеру административных расходов представлено в Примечании 23.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Земля и здания подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива, отражаемого по переоцененной стоимости, уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной валовой стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	До 45 лет
Прочие	До 40 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные активы (земельные участки, офисные и торговые помещения и прочие).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В иных случаях Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение ожидаемого срока их аренды.

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	3-49 лет
Здания	2-20 лет

Земельные участки, арендуемые Группой, расположены на территории Москвы, Московской области и Санкт-Петербурга. Срок аренды земельных участков составляет, как правило, 49 лет и Группа имеет преимущественное право пролонгации договоров аренды еще на 49 лет. Условия аренды имеют разнообразные особенности. В случае, когда арендная плата рассчитывается на основании кадастровой стоимости, которая регулярно подтверждается местными органами управления (муниципалитетами), Группа не признает активы в форме права пользования и относящиеся к ним обязательства, арендные платежи по таким объектам относятся на расходы в составе прочих операционных расходов в том периоде, за который начисляются.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Лицензии на программное обеспечение	До 5
Приобретенные торговые марки	До 20
Прочее	До 20

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства).

Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвилла), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. В существующей классификации финансовых активов из категорий: оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по амортизированной стоимости – для Группы актуально применение категории оцениваемых по амортизированной стоимости.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Долговые финансовые активы

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Оценка кредитного риска по прочей финансовой дебиторской задолженности Группы основывается на внутреннем кредитном рейтинге, сформированном исходя из истории взаимодействия с контрагентом, анализа доступной финансовой информации о контрагенте и участия контрагента в судебных разбирательствах.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. В состав предоплат включается предварительная оплата поставщикам транспортных средств и запасных частей. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Уставный капитал. Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость обыкновенных акций.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае расчетов с поставщиками с использованием торгового финансирования, задолженность перед фактором учитывается в составе кредиторской задолженности и представляется в виде отдельной категории «Финансирование поставок» (см. Примечание 18), а проценты, начисляемые на остаток этой задолженности в случае окончания беспроцентного периода, включаются в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Авансы, полученные от покупателей, признаются в момент получения Группой средств от покупателей в счёт будущего исполнения договоров реализации транспортных средств и представляются обособленно в составе консолидированного отчета о финансовом положении по статье «Авансы покупателей». При исполнении Группой договорных обязательств и признании выручки, указанные авансы зачитываются в счёт уменьшения соответствующей дебиторской задолженности.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде любых активов с низкой стоимостью (не превышает 350 тыс. руб.), а также аренда земельных участков, где арендные платежи основаны на кадастровой стоимости признаются как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и земельных участков Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны;
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска; и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы включают в себя транспортные средства, запасные части и прочие товары, предназначенные для реализации, а также материалы, используемые в операционной деятельности. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При продаже и отпуске запасных частей в производство, продаже и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. При продаже автомобилей и ином выбытии их оценка производится по себестоимости каждой единицы. Стоимость транспортных средств включает в себя стоимость их приобретения у поставщиков, скорректированную на полученные скидки и бонусы, расходы на доставку, таможенные пошлины и прочие прямые затраты, связанные с приобретением транспортных средств.

Скидки и бонусы, предоставленные поставщиками, зависят от количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей, и объема оказанных услуг в соответствии со схемами вознаграждений. Полученные скидки признаются в момент выполнения Группой соответствующих условий и уменьшают себестоимость реализованных транспортных средств и материалов и балансовую стоимость запасов.

В состав незавершенного производства включаются сервисные и ремонтные работы, которые не были завершены и приняты покупателями на отчетную дату. Себестоимость незавершенного производства включает в себя стоимость запасов, расходы на вознаграждение работникам и прочие прямые затраты на производство.

Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в Примечании 31 «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

32 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с договором. Если сумма платежей превышает стоимость товаров или услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Группа имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами покупателей и отражены в строке Авансы покупателей консолидированного отчета о финансовом положении.

По всем видам выручки возмещение Группе за товары и услуги является преимущественно фиксированным. Цена сделки определяется в договоре. Значительный компонент финансирования отсутствует, поскольку период между моментом оплаты и моментом продажи товара или предоставления услуги составляет менее одного года.

Продажи автомобилей, запчастей, прочих товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товар передан покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить транспортные средства до определенного места, продажа таких транспортных средств признается в момент их передачи покупателю в пункте назначения.

Продажа сервисных и прочих услуг. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги, после принятия покупателем автомобиля из сервиса.

Выручка от реализации договоров страхования и финансовых услуг, в которых Группа выступает агентом страховщика и финансовых организаций соответственно, представляет собой комиссионное вознаграждение за каждый заключенный Группой договор страхования и кредитования. Данная выручка признается в момент заключения соответствующего договора с покупателем.

В случае продажи транспортных средств, принадлежащих третьим лицам, по договору комиссии, выручка представляет собой сумму фиксированного комиссионного вознаграждения, и признается в момент реализации транспортного средства конечному покупателю.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся по операциям продажи новых и выкупа подержанных автомобилей.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации. Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования), оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов (см. Примечание 6). Операционные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.