



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о раскрываемой годовой консолидированной финансовой
отчётности**

Акционерного общества «АВТОДОМ»

за 2025 год

Сведения об аудируемом лице

Наименование организации: Акционерное общество «АВТОДОМ»

Место нахождения: 125252, г. Москва, ул. Зорге, д. 17

**Основной государственный
регистрационный номер:** 1077759436336

Аудиторское заключение независимого аудитора

АКЦИОНЕРАМ Акционерного общества «АВТОДОМ»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «АВТОДОМ» (сокращенное наименование – АО «АВТОДОМ») и его дочерних организаций (далее именуемые Группа), состоящей из:

- ✓ Раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- ✓ Раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ✓ Раскрываемого консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ✓ Раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ✓ Примечаний к раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации, в порядке, установленном Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008г. № 307-ФЗ, включая требования независимости, применимыми к аудиту раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций, и нами выполнены прочие иные 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.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА – ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности, где изложены основные принципы подготовки и составления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью предоставления Группой консолидированного финансового положения, консолидированных финансовых результатах и консолидированного

движения денежных средств, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть не пригодна для иной цели. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является полным комплектом консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии со стандартами МСФО.

Наше мнение не было модифицировано в связи с данным обстоятельством.

СУЩЕСТВЕННАЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ОТНОШЕНИИ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Мы обращаем внимание на раздел 33 Непрерывность деятельности Примечаний к раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, согласно которому в настоящее время сохраняется геополитическая напряженность, связанная с обострением глобальных мировых проблем. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения, которые оказывают и могут оказать в будущем существенное негативное влияние как на финансовую систему РФ, так и на экономику в целом.

Сложившиеся тенденции в экономике оказали влияние на деятельность Группы. За 2022-2025 годы логистические потоки претерпели существенные изменения в сторону их удорожания и увеличения сроков. В 2024-2025 году проведены изменения в системе расчета утилизационного сбора, в том числе увеличение его размера.

Влияние указанных факторов привело к существенному росту операционных издержек, а также значительному увеличению процентных расходов. В результате, по итогам 2025г. Группой был получен убыток.

Группой предпринят ряд мер для снижения влияния перечисленных факторов в будущих периодах.

Настоящая отчетность составлена исходя из предпосылки непрерывности деятельности Группы. Однако учитывая вышеперечисленное на момент подписания отчетности существует неопределенность в способности Группы осуществлять свою деятельность непрерывно.

Наше мнение не было модифицировано в связи с этим обстоятельством.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности за 2025 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

1. Ключевой вопрос аудита: Существование и оценка запасов

Группа располагает значительными запасами, отраженными по строке Запасы Раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года. Величина запасов по состоянию на 31.12.2025г. составляет значительную величину – 18 306 816 тыс. руб. В связи с этим мы считаем оценку существования и стоимости запасов ключевым вопросом аудита.

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы наблюдали за проведением инвентаризации запасов и проверили обоснованность суждений руководства в отношении оценки стоимости запасов на отчетную дату.

2. Ключевой вопрос аудита: Оценка основных средств

Группа располагает значительным количеством основных средств и активов в форме права пользования, в том числе недвижимым имуществом, стоимость которых отражена в строках Основные средства и Активы в форме права пользования раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года. Балансовая стоимость основных средств и активов в форме права пользования по состоянию на 31.12.2025г. составляет значительную величину – 30 601 706 тыс. руб. В связи с этим мы считаем ключевым вопрос обоснованности оценки стоимости основных средств.

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

В ходе проведения аудита нами была проанализирована обоснованность применения учетной политики в соответствии с требованиями стандартов МСФО, оценка допущений, использованных руководством при формировании стоимости права пользования активами, корректность и полнота отражения переоценки объектов основных средств раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой годовой отчет, который, как ожидается, будет доступен нам после даты настоящего аудиторского заключения. Наше мнение о раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности за 2025 год наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Если при ознакомлении с Годовым отчетом аудируемого лица мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Группа подготовила годовую консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025г., в соответствии со стандартами МСФО, в отношении которой мы выпустили отдельное аудиторское заключение от 30.04.2026г., адресованное акционерам АО «Автодом».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА РАСКРЫВАЕМУЮ ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии принципами подготовки отчетности, изложенными в примечании 3 к раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать

непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ РАСКРЫВАЕМОЙ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой годовой 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 годовой 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 раскрываемой годовой консолидированной

финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли раскрываемая годовая 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненное для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров АО «Автодом», доводя до их 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров АО «Автодом» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Членов Совета директоров АО «Автодом», мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита раскрываемой годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Лицо, уполномоченное подписывать аудиторское заключение от имени аудиторской организации

Ельхимова Татьяна Викторовна

(кв. ат. аудитора № 06-000060, выданный на основании решения НП ААС от 30.03.2012г., Протокол № 55 на неограниченный срок) ОРНЗ 20106013544

на основании доверенности от 01.11.2024г. № 8/2024



Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора

Ельхимова Татьяна Викторовна

(кв. ат. аудитора № 06-000060, выданный на основании решения НП ААС от 30.03.2012г., Протокол № 55 на неограниченный срок) ОРНЗ 20106013544

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью

«Коллегия Налоговых Консультантов»

ОГРН 1025005242140

ИНН 5041021111

123007, г. Москва, ул. Полины Осипенко, д. 18, корп. 2, кв. 354

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО 10206018011

«30» апреля 2026г.

Группа АВТОДОМ

**Раскрываемая консолидированная
финансовая отчетность в соответствии со
стандартами МСФО
31 декабря 2025 года**

Содержание

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе АВТОДОМ и ее деятельности.....	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность ..	11
3 Существенная информация об учетной политике	12
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики ...	25
5 Применение новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений к ним с 1 января 2025 года	27
6 Изменения в учетной политике, в представлении и реклассификации.....	28
7 Объединение бизнесов.....	29
8 Информация по сегментам	31
9 Расчеты по операциям со связанными сторонами	34
10 Основные средства и прочие нематериальные активы.....	38
11 Гудвил.....	40
12 Инвестиционная недвижимость	40
13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	41
14 Займы предоставленные	42
15 Запасы	47
16 Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	47
17 Чистые инвестиции в лизинг	48
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	50
19 Прочие финансовые активы.....	51
20 Денежные средства и их эквиваленты	56
21 Уставный капитал и собственные акции, удерживаемые дочерней организацией.....	59
22 Кредиты и займы полученные.....	59
23 Торговая и прочая кредиторская задолженность	60
24 Себестоимость продаж и сборки транспортных средств.....	60
25 Административные и прочие операционные расходы	60
26 Прочие доходы	60
27 Прочие расходы	61
28 Налог на прибыль.....	61
29 Прибыль на акцию и дивиденды	64
30 Условные и договорные обязательства, оценочные обязательства	64
31 Управление рисками.....	66

32	Справедливая стоимость активов и обязательств	70
33	Непрерывность деятельности	70
34	События после окончания отчетного периода	71

Группа АВТОДОМ
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах российских руб.</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	26 113 655	30 273 347
Гудвил	11	61 526	99 172
Прочие нематериальные активы	10	342 774	213 637
Активы в форме права пользования	13	4 488 051	5 018 439
Инвестиции в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2	697
Займы предоставленные	14	17 207 423	15 419 796
Отложенные налоговые активы	28	7 538 198	7 148 475
		55 751 629	58 173 563
Оборотные активы			
Запасы	15	18 306 816	34 321 653
Займы предоставленные	14	3 102 187	3 014 323
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	16	3 805 946	—
Чистые инвестиции в лизинг	17	7 062 765	10 727 814
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	7 005 611	10 657 723
Прочие оборотные финансовые активы	19	2 223 792	5 702 676
Денежные средства и их эквиваленты	20	7 025 145	8 171 192
		48 532 262	72 595 381
		104 283 891	130 768 944
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Собственный капитал, причитающийся собственникам Группы			
Уставный капитал	21	10 000	10 000
Собственные акции Головной организации, удерживаемые дочерней организацией	9	(228 375)	(228 375)
Прирост стоимости от переоценки основных средств	10	11 248 934	10 434 998
Финансовая помощь акционеров	9	3 307 727	3 307 727
Нераспределенная прибыль		13 222 596	15 881 474
		27 560 882	29 405 824
Собственный капитал, причитающийся неконтролирующим акционерам			
		(20 520)	40 703
		27 540 362	29 446 527
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы полученные	22	3 911 834	10 644 789
Долгосрочная часть обязательств по аренде	13	5 408 043	5 497 610
Отложенные налоговые обязательства	28	5 796 053	6 684 106
Резервы под условные и оценочные обязательства	30	52 663	112 812
Прочие обязательства		730 288	742 706
		15 898 881	23 682 023
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы полученные	22	30 896 521	39 996 176
Краткосрочная часть обязательств по аренде	13	183 234	261 099
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	7 667 060	8 875 359
Обязательства по текущему налогу на прибыль	23	36 601	56 540
Прочие обязательства		192 575	97 518
Финансовые обязательства	30	19 374 230	18 906 167
Резервы под условные и оценочные обязательства	30	2 494 427	9 447 535
		60 844 648	77 640 394
		76 743 529	101 322 417
		104 283 891	130 768 944

Генеральный директор
АО «АВТОДОМ»
16 апреля 2026 г.



А.С. Ольховский

Группа АВТОДОМ

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах российских руб.	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка от продаж автомобилей и мотоциклов		95 936 277	89 281 987
Выручка от продаж запасных частей и оказания сервисных услуг		17 827 427	17 267 940
Выручка от сборки транспортных средств		215 233	1 287 262
Прочая выручка		2 753 466	3 117 511
		116 732 403	110 954 699
Стоимость транспортных средств и материалов	23	(109 388 783)	(101 044 218)
Расходы на оплату труда		(5 594 712)	(5 035 559)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	(1 928 671)	(1 974 938)
Расходы на рекламу		(1 683 520)	(2 035 662)
Амортизация активов в форме права пользования	12	(469 724)	(406 715)
Административные и прочие операционные расходы		(5 045 331)	(5 100 569)
		(124 110 741)	(115 597 661)
Операционная прибыль		(7 378 338)	(4 642 962)
Процентные доходы		6 060 070	8 050 519
Процентные расходы		(9 863 190)	(10 438 022)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам предоставленным	13	(634 096)	(4 303 434)
Чистые курсовые разницы по финансовым активам и обязательствам		102 002	(267 527)
Чистая прибыль от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	5 439	224 167
Изменение резерва по прочим финансовым активам		4 331	(6 793)
Изменение резерва по дебиторской задолженности и прочим активам	17,18	(1 426 194)	(41 122)
Изменение резерва по условным обязательствам	29	7 018 398	10 056 881
Изменение резерва лизинг		428 982	539 773
Резервы под снижение стоимости запасов		1 254 415	(243 781)
Уценка основных средств	10	—	(499 308)
Обесценение гудвила		(37 646)	(1 389 887)
Прибыль от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(38 881)	(1 253 474)
Изменение стоимости финансовых обязательств учитываемых по справедливой стоимости		(468 064)	(2 424 178)
Прочие доходы	25	1 402 879	3 293 901
Прочие расходы	26	(218 239)	(869 391)
		3 590 206	428 322
Прибыль до налогообложения		(3 788 132)	(4 214 640)
Налог на прибыль	27	1 099 684	(1 396 495)
Прибыль за год		(2 688 448)	(5 611 135)
Прибыль за год, относимая на: собственников Группы		(2 658 875)	(5 611 135)
неконтролирующих акционеров		(29 573)	—
Прочий совокупный доход		—	—
Статьи, которые будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков		—	—
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков		—	—
Переоценка основных средств	10	1 097 318	1 349 097
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	27	(274 329)	(608 371)
		822 989	740 725
		822 989	740 725
Совокупный доход за год		(1 865 459)	(4 870 410)
Совокупный доход, относимый на собственников Группы		(1 844 939)	(4 870 410)
неконтролирующих акционеров		(20 520)	—

Генеральный директор
АО «АВТОДОМ»
16 апреля 2026 г.



А.С. Ольховский

В тысячах рубли	Приходящиеся на собственников Группы						Итого капитал
	Уставный капитал	Собственные акции Головной организации, удерживаемые дочерней организацией	Резерв по переоценке основных средств	Финансовая помощь акционеров	Нераспре- деленная прибыль/ убыток	Неконтро- лирующая доля участия	
Остаток на 01 января							
2024 года	10 000	(228 375)	9 694 273	5 047 727	21 487 527	40 703	36 051 855
Прибыль за 2024 год	—	—	—	—	(5 611 135)	—	(5 611 135)
Прочий совокупный доход	—	—	740 725	—	—	—	740 725
Итого совокупный доход	—	—	740 725	—	(5 611 135)	—	(4 870 410)
Возврат финансовой помощи акционера в 2024 году (Прим. 9)	—	—	—	(1 740 000)	—	—	(1 740 000)
Списание невостребованных дивидендов в 2024 году	—	—	—	—	5 082	—	5 082
Остаток на 31 декабря 2024 года	10 000	(228 375)	10 434 998	3 307 727	15 881 474	40 703	29 446 527
Прибыль за 2025 год	—	—	—	—	(2 658 875)	(29 573)	(2 688 448)
Прочий совокупный доход за 2025 год	—	—	813 936	—	—	9 053	822 989
Итого совокупный доход за 2025 год	—	—	813 936	—	(2 658 875)	(20 520)	(1 865 459)
Прочее	—	—	—	—	—	(40 703)	(40 703)
Остаток на 31 декабря 2025 года	10 000	(228 375)	11 248 934	3 307 727	13 222 596	(20 520)	27 540 362

Генеральный директор
АО «АВТОДОМ»
16 апреля 2026 г.



А.С. Ольховский

В тысячах российских руб.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(3 788 132)	(4 214 640)
с корректировкой на:		
амортизацию, обесценение и эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила	1 928 671	1 956 211
обесценение гудвила	37 646	1 389 887
проценты к получению начисленные, но не полученные	(648 625)	(7 822 230)
изменение резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности	1 426 194	41 122
амортизацию активов в форме права пользования	469 724	452 673
проценты к уплате начисленные, но не уплаченные	137 650	1 109 415
курсовые разницы	(102 002)	267 527
оприходование запасов по цене возможной реализации	(26 824)	(42 581)
прибыль/убыток от реализации и выбытия основных средств, нематериальных активов и прочего имущества	48 791	49 987
уценку основных средств	—	499 308
списание дебиторской и кредиторской задолженности	37 300	(138 724)
прибыль/убыток от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	38 881	612 536
изменение резервов по прочим финансовым активам	(4 331)	6 793
изменение резерва лизинг	(428 982)	(539 773)
прибыль/убыток от реализации ценных бумаг	(5 439)	(224 167)
изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам предоставленным	634 096	4 303 434
изменение резерва по запасам	(1 254 415)	243 781
изменение резервов под условные обязательства	(7 018 398)	(10 056 881)
прибыль от выгодного приобретения	(29 629)	56 500
изменение стоимости финансовых обязательств учитываемых по справедливой стоимости	468 064	2 424 178
Прочее	(43 279)	—
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(8 123 039)	(9 625 643)
Изменение запасов	17 319 531	(64 671)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 142 454	(6 722 576)
Изменение прочих активов	4 498 652	38 285
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 060 136)	3 667 033
Изменение прочих обязательств	(1 965 998)	(681 515)
Денежные потоки от операционной деятельности	12 811 464	(13 389 086)
Изменения в оборотном капитале		
Налог на прибыль уплаченный	(472 360)	(322 582)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	12 339 104	(13 711 668)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила	(1 056 281)	(1 198 252)
Поступления от продажи основных средств и прочего имущества	2 992	342 546
Предоставление займов	(13 016 790)	(10 151 646)
Поступления в погашение предоставленных займов	9 657 175	19 758 446
Поступления в связи с приобретенными правами требований	60 585 132	47 666 423
Приобретение прав требований	(55 642 145)	(40 773 411)
Приобретение ценных бумаг	5 439	3 250 406
Поступления от продажи ценных бумаг	—	(3 026 933)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности	535 522	15 867 580
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	33 834 353	113 925 626
Погашение кредитов и займов	(49 894 150)	(112 927 488)
Поступления от выпуска облигаций	—	5 000 000
Погашение облигаций	—	(5 000 000)
Выплаты по арендным обязательствам	(106 768)	(720 528)
Возврат финансовой помощи акционера	—	(1 740 000)
Привлечение средств на счетах и вкладах	97 589 705	73 804 427
Возврат ранее привлеченных средств на счета и вклады	(95 446 389)	(74 480 031)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности	(14 023 249)	(2 137 994)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств	(5 583)	(31 811)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(1 154 206)	(13 893)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	8 171 192	8 185 084
Прилагаемые примечания со страницы 9 по страницу 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.		

Группа АВТОДОМ

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств

Денежные средства, поступившие при объединении бизнеса

8 159

Денежные средства и эквиваленты денежных средств на
конец года

7 025 145

8 171 192

Генеральный директор

АО «АВТОДОМ»

16 апреля 2026 г.



А.С. Ольховский

1 Общие сведения о Группе АВТОДОМ и ее деятельности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании принципов, изложенных в Примечании 3 за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для АО «АВТОДОМ» (далее – Головная организация) и его дочерних организаций (далее совместно именуемых Группа или Группа АВТОДОМ).

В состав Группы АВТОДОМ помимо Головной организации входят:

	Доля Группы в структуре капитала по состоянию на	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО "Астон Мартин Москва"	100,00%	100,00%
ООО "Премиум-Спорт"	100,00%	100,00%
ООО "ТАКСИ"	50,02%	50,02%
ООО "Торговый Дом "Товары из Санкт-Петербурга"	100,00%	100,00%
ООО "МБ РУС КАПИТАЛ"	100,00%	100,00%
ООО "МБ РУС ФИНАНС"	100,00%	100,00%
АО "МБ РУС"	100,00%	100,00%
ООО "МБ РУС МАНУФЭКТУРИНГ"	100,00%	100,00%
ООО "МБ РУС БАНК"	100,00%	100,00%
ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА"	100,00%	100,00%
ООО "АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ"	100,00%	100,00%
ООО "Аутолив"	100,00%	-

В 2025 году Группа приобрела 100 % доли участия в уставном капитале ООО «Аутолив» и в 2024 году Группа приобрела 100 % доли участия в уставном капитале ООО «АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА» и ООО «АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ» (Прим. 7).

Все входящие в Группу организации зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации.

Ассоциированные и совместные предприятия: по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа владела 49 % в ассоциированной компании ООО «Автосмарт».

По состоянию на 31 декабря 2025 года, равно как и на 31 декабря 2024 года, доли Головной организации в капиталах ООО «Астон Мартин Москва», ООО «Премиум-Спорт» и ООО «Торговый Дом «Товары из Санкт-Петербурга» обременены залогом как обеспечение по привлеченным кредитам банков.

По состоянию на 31 декабря 2025 года доля Головной организации в капитале ООО «АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ» обременена залогом как обеспечение по займу перед акционером Группы.

Акционерами Головной организации по состоянию на отчетные даты являлись:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Бридж Кэпитал»	96,925001%	96,925001%
ООО "Астон Мартин Москва"	1,974999%	1,974999%
Prusto Investments Ltd (написание на русском языке – Прусто Инвестментс Лтд.)	1,100000%	1,100000%

Реестр владельцев акций Головной организации ведет Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (АО «НРК - Р.О.С.Т.»).

Адрес раскрытия информации о Головной организации в сети Интернет: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=27751>.

1 Общие сведения о Группе АВТОДОМ и ее деятельности (продолжение)

Основная деятельность Группы. Основными видами деятельности Группы являются:

- реализация новых и с пробегом автотранспортных средств сегментов Люкс и Премиум, запасными частями к ним,
- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;
- услуги факторинга;
- предоставление имущества в финансовую аренду;
- банковские услуги.

Основным видом деятельности ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА" является производство легковых автомобилей.

В портфеле Группы представлены такие бренды как BMW, BMW Motorrad, MINI, Lamborghini, Mercedes-Benz, Porsche, Audi, KTM, Aurus, GAC, OMODA, Jaecoo, SERES и иные бренды.

Компании, входящие в Группу, имеют сертификат соответствия на техническое обслуживание и ремонт транспортных средств, машин и оборудования, лицензию по эксплуатации взрывопожароопасных производственных объектов.

В мае 2024 года Банком была получена универсальная лицензия на осуществление банковских операций с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц.

23 мая 2024 года банк ООО «МБ РУС Банк» включен в реестр банков - участников системы обязательного страхования вкладов под номером 1019.

Уже более тридцати лет Группа является одним из лидирующих игроков на российском автомобильном рынке в сегменте премиальных автомобилей. Группа обладает крупнейшей сервисной базой, предлагает постоянно совершенствуемый спектр высококачественных услуг, из года в год увеличивает клиентскую аудиторию. При этом активы группы позволяют создать уникальную структуру, начиная с производства автомобиля до продажи его конечному потребителю с предоставлением разных типов финансовых услуг на всех стадиях.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Головной организации Группы: 125252, г. Москва, ул. Зорге, д.17

Компании Группы расположены в Москве, Московской области и в г. Санкт-Петербург, производственная площадка находится в Московской области.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 30). Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 г. сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 г. 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. В июле 2025 г. предельная цена на российскую нефть была снижена с ранее установленных 60 до 47,6 долларов США за баррель с возможностью пересмотра каждые шесть месяцев, чтобы поддерживать ее на уровне 15% ниже средней рыночной цены. Также в июле 2025 г. были введены запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья, запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ и прямые санкции против НПЗ Nayara Energy (Индия), неконтролирующая доля в капитале которого принадлежит ПАО «НК «Роснефть». Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 г. валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 г. была снижена до 20%, в июле 2025 г. – до 18%, в сентябре 2025 г. – до 17%, а в октябре – до 16,5%, в декабре – до 16%.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

В марте 2022 года ряд автопроизводителей объявили об ограничении или прекращении поставок новых автомобилей и запасных частей в Российскую Федерацию. Сохраняются сложности в логистических цепочках поставок товаров. В совокупности с ростом ключевой ставки, и как следствие, снижением объемов кредитования и страхования, эти события создают неопределенность относительно продаж товаров и услуг в будущем.

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, 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 займов, 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.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025г., подготовленной Группой в соответствии со стандартами МСФО, с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – чувствительная информация). Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, так как раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятиями определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии со стандартами МСФО.

Решение о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации, не подлежащей раскрытию, приняты руководством Общества с учетом требований постановлений Правительства Российской Федерации от 13.09.2023г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и от 04.07.2023г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения, консолидированных финансовых результатов и консолидированного движения денежных средств Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых суждения и оценочные значения являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Раскрываемая 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. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если Группа имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в раскрываемую 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.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Гудвил 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.

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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет собой отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной организации представлена таким образом, как если бы организации были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной организацией-предшественником. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности как корректировка в нераспределенной прибыли в составе капитала.

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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления раскрываемой 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. На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 руб. за 1 долл. США (2024 год: 101,6797 руб. за 1 долл. США), и 92,0938 руб. за 1 евро (2024 год: 106,1028 руб. за 1 евро).

3 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 обслуживание 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 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, если произошло изменение 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 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	от 20 до 30 лет
Сооружения	от 10 до 15 лет
Машины и оборудование	от 5 до 7 лет
Прочее	от 1 до 3 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования - Группа в качестве арендатора. Группа арендует здания, помещения и земельные участки по договорам долгосрочной аренды. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. 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, затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования 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. 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)
Здания и помещения	от 2 до 12 лет
Земля	от 1 до 47 лет

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя. Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды.

Чистые инвестиции в аренду (лизинг) / финансовые доходы от аренды (лизинга)

Чистые инвестиции в аренду (лизинг) рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в аренду (лизинг) и суммой чистых инвестиций в аренду (лизинг) представляет собой незаработанный финансовый доход. Группа признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала финансовой аренды, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), и корректируют в момент начала финансовой аренды признанные чистые инвестиции в аренду (лизинг).

Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам.

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

К объектам, приобретенным с целью передачи в финансовую аренду (лизинг), относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по стоимости приобретения.

Возвращенные объекты финансовой аренды (лизинга)

К возвращенным объектам финансовой аренды (лизинга) обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в результате прекращения действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» подлежит оценке по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Финансовые активы по амортизированной стоимости В случаях, когда приобретение Группой актива по сделкам с обратной арендой не удовлетворяет требованиям стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве приобретения актива, Группа в качестве покупателя-арендодателя признает финансовый актив в виде финансового актива по амортизированной стоимости в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

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

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются по цене покупки, а также капитализируются любые непосредственно относящиеся затраты на подготовку активов к использованию по назначению.

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.

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 с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, 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. Также на конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов, подлежащих амортизации. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость. 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. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

стоимости актива над его возмещаемой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения основных средств, отражаемых по переоцененной стоимости, отражается в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке.

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 гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату. Если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости).

Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (или выбывающие группы). Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена. Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (или выбывающие группы), отражаются в составе оборотных активов.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами, классифицированными как предназначенные для продажи, считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Когда активы реклассифицируются в качестве предназначенных для продажи, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части активов.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

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. 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*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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 суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

первоначального признания актива. Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие 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. 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 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»), 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 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»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. 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 подлежат реклассификации, только если меняется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

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 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 раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания.

Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

Модификация финансовых обязательств. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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 учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом НДС и резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой 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.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если организации Группы выкупают акции Головной организации, то собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в Примечании «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.

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. Авансы, полученные от покупателей, признаются в момент получения Группой средств от покупателей в счёт будущего исполнения договоров реализации транспортных средств. 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 арендатора, возникающие по долгосрочным договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей: (1) фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению; (2) 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; (3) цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона; (4) выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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 (а) 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, (б) использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и (в) 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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в раскрываемой 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.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается к выпуску до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. 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. Обязательства по налогу на прибыль (кроме отложенного) и прочим налогам, возникающие в результате Объединения бизнеса, за исключением объединения под общим контролем, признаются и оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства по неопределенным налоговым позициям отражаются в течение периода, когда налоговые органы имеют право провести проверку, то есть в течение трех лет с даты подачи деклараций. По истечении этого периода по обязательствам прекращается признание, и они раскрываются как условные обязательства в течение еще двух лет (итого пять лет).

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – НДС), 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. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. С 1 января 2026 года ставка НДС увеличится с 20% до 22%.

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. 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.

При продаже и отпуске запасов в производство, продаже и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. 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 товаров и балансовую стоимость запасов.

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.

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

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с договором. Если стоимость товаров или услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. 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 раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении. По всем видам выручки возмещение Группе за товары и услуги является фиксированным, переменное возмещение отсутствует, за исключением штрафов выплачиваемых за нарушение условий поставки товаров. Цена сделки определяется в договоре. Значительный компонент финансирования отсутствует.

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. 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В случае договор финансовой аренды автомобилей, по которым Группа выступает арендодателем, Группа как дилер признает выручку от продаж на дату начала аренды.

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.

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 того как автомобиль принят покупателем.

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов 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, сверх единого социального налога.

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 (Прим. 8). Отчетные 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.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, воздействующие на отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Эти 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. Одним из важнейших является допущение о непрерывности деятельности (Прим. 32). Далее приведен перечень прочих основных профессиональных суждений, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерских оценок, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Для этого определяется возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц. Данные расчеты требуют применения оценок (Прим. 11).

Признание бонусов от поставщиков. Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания дохода в виде бонусов, получаемых от поставщиков 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. 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. Доход от получения бонусов признается в уменьшение себестоимости транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика. Введенные санкции и уход с российского рынка отдельных компаний-производителей автомобилей (Прим. 2) оказали влияние на динамику продаж, что потребовало отдельного суждения руководства относительно суммы бонусов.

Оценка запасов. Руководство на периодической основе проводит проверку остатков запасов для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой

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

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 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 потребуется корректировка балансовой стоимости запасов.

Оценка недвижимости в составе основных средств и инвестиционной недвижимости.

Здания и земля Группы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов профессиональных оценщиков, действующих в соответствии с законодательством Российской Федерации в этой сфере. Руководство Группы с требуемой регулярностью проводит обзор рынка недвижимости с целью определения изменений и необходимости проведения переоценки недвижимости.

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.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости — это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и поведения контрагентов. Группа делает оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания в отношении будущих событий, которые являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

Условные обязательства Группа признает условное обязательство, принятое при объединении бизнесов на дату приобретения, даже если не представляется высоко вероятным, что для урегулирования обязанности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. После первоначального признания и до тех пор, пока обязательство не урегулировано, не аннулировано или не истекло, Группа оценивает условное обязательство, признанное при объединении бизнесов, по наибольшей из следующих сумм: (а) суммы, которая была бы признана в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; и (б) суммы, первоначально признанной, за вычетом, где необходимо, накопленной суммы доходов, признанной в соответствии с принципами стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

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

Опционы на продажу долей в уставном капитале Оценка обязательства по опционам основана на предположении о высокой вероятности их исполнения. Обязательство классифицировано как финансовое, поскольку предполагается возможный расчет в денежной форме. Справедливая стоимость определяется на основе доли в чистых активах соответствующих компаний и отнесена к 3-му уровню иерархии, так как используются внутренние (ненаблюдаемые) данные.

5 Применение новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений к ним с 1 января 2025 года

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Следующие разъяснения и изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу начиная с 1 января 2025 года или после этой даты:

- **Отсутствие возможности обмена валют.** Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.

Стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты МСФО, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты МСФО, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.

Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»
 «Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО – том 11»:
 - поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – «Определение «агента де-факто»»;
 - поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - поправки к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Введение»;
 - поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Цена сделки»
 Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
 Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»

1 января 2026 г.

1 января 2026 г.

1 января 2027 г.

1 января 2027 г.

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» — «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

С даты, которая будет определена Советом МСФО

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», в отношении которой Группой проводится анализ влияния на настоящую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

6 Изменения в учетной политике, в представлении и реклассификации

Изменения в учетной политике

Соглашения о финансировании поставок

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» при учете операций по соглашениям о финансировании поставок (факторингу).

Обязательства, возникающие в рамках соглашений факторинга с поставщиками и финансовыми агентами, отражаются в составе прочей кредиторской задолженности как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Обязательства, вытекающие из соглашений о финансировании поставок, классифицируются как краткосрочные, если срок их исполнения составляет 12 месяцев или менее с отчетной даты, или как долгосрочные — в противном случае.

Субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены.

Субсидии, относящиеся к расходам, признаются в составе прибыли и убытка в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначались данные субсидии.

Субсидии, относящиеся к активам, признаются в составе прибыли и убытка равномерно в течение срока использования соответствующего актива. Субсидии, относящиеся к неамортизируемым активам, в частности земельный участок, полученный с целью строительства на нем здания, признаются в составе прибыли и убытка в течение срока службы такого здания.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по справедливой стоимости.

Субсидии, относящиеся к активам, в том числе немонетарные субсидии по справедливой стоимости, представляются в отчете о финансовом положении в виде отложенного дохода.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа представляет информацию в финансовой отчетности о доходах и расходах по договорам лизинга, за исключением процентного дохода в составе доходов от операционной деятельности, процентный доход — в составе процентного дохода. В отчете о движении денежных средств все платежи по лизинговым договорам отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности.

Изменения в представлении

В отчетном периоде в раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий отчетный период за 2024 года, внесены следующие корректировки:

В тысячах российских рублей	2024 год после пересчета	Корректировка	2024 год до пересчета
Расходы на оплату труда	(5 035 559)	(860 926)	(4 174 633)
Административные и прочие операционные расходы	(5 100 569)	(860 926)	(5 961 495)—

Руководство считает, что измененное представление приводит к более информативному и уместному раскрытию финансовой информации.

7 Объединение бизнесов

В 2025 году Группой в целях расширения бизнеса была совершена сделка по приобретению доли в уставном капитале ООО «ТЕХНОЛИВ» (бывшая ООО «Аутолив»):

Наименование компании	Доля Группы в структуре капитала	Вид деятельности
ООО "ТЕХНОЛИВ"	100,00%	Производственная деятельность

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств была осуществлена на основании оценок руководства. На отчетную дату период оценки завершен.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО "ТЕХНОЛИВ" по состоянию на дату приобретения составила:

<i>В тысячах руб.</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Основные средства	50 457
Активы в форме права пользования	
Запасы	787
Заемные средства	
Денежные средства	8 159
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 876
Чистые инвестиции в лизинг	
Другие активы	12 348
Итого активы	97 627
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 678)
Резервы под условные и оценочные обязательства	(5 141)
Обязательства по аренде	(38 830)
Прочие обязательства	(12 349)
Итого обязательства	(67 998)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	29 629
Возмещение, переданное при приобретении	-
Выгодное приобретение	29 629

В 2024 году Группой в целях расширения бизнеса была совершена сделка по созданию ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА" и приобретению доли в уставном капитале ООО "АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ":

Наименование компании	Доля Группы в структуре капитала	Вид деятельности
ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА"	100,00%	Производственная деятельность
ООО "АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ"	100,00%	Торговая деятельность

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не консолидирует компанию ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА" поскольку по состоянию на 31 декабря 2024 года ее финансовое положение и результаты деятельности не оказывают существенного влияния на представление финансового положения и финансовых результатов Группы в целом (Прим. 2). По состоянию на 31 декабря 2025 Группа консолидирует компанию ООО "АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД МОСКОВСКОГО РЕГИОНА".

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств была осуществлена на основании оценок руководства. На отчетную дату период оценки завершен.

7 Объединение бизнесов (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО "АВТОСПЕЦЦЕНТР СПОРТ" по состоянию на дату приобретения составила:

<i>В тысячах руб.</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Основные средства	122 168
Активы в форме права пользования	130 085
Запасы	706 507
Заемные средства	809 963
Денежные средства	5 789
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 316 389
Чистые инвестиции в лизинг	
Другие активы	92 435
Итого активы	3 183 336
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(223 144)
Заемные обязательства	(1 440 804)
Обязательства по аренде	(144 010)
Прочие обязательства	(69 878)
Итого обязательства	(1 877 836)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 305 500
Возмещение, переданное при приобретении	1 249 000
Выгодное приобретение	56 500

8 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.

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности, выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов является розничная продажа автотранспортных средств и запасных частей к ним, сервисное обслуживание, услуги по сборке автотранспортных средств. Для представления в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности выделены следующие операционные сегменты: (1) дилерские центры в Москве и Московской области, (2) дилерские центры в Санкт-Петербурге. Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются главным образом в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с требованиями стандартов МСФО:

1. кредиты и займы, полученные и предоставленные третьим лицам, а также инвестиционная недвижимость не распределяются по сегментам, так как контролируются и управляются централизованно;
2. торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности распределяется по сегментам только в части расчетов с покупателями и заказчиками;
3. административные и прочие операционные расходы не распределяются по сегментам;
4. финансовые расходы и доходы и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам;
5. налог на прибыль не распределяется по сегментам;
6. бонусы, полученные от поставщиков транспортных средств и запчастей, не распределяются по сегментам.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств, а также доходов и расходов Группы, которые анализируются руководством по сегментам, по состоянию на отчетные даты и за отчетные периоды:

32

8 Информация по сегментам (продолжение)

Далее приведена сверка активов и обязательств, а также доходов и расходов Группы по отчетным сегментам с соответствующими статьям раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по стандартам МСФО:

- сверка активов и обязательств:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства и нематериальные активы кроме гудвила (сегментный анализ)	26 456 430	30 486 985
Приведение к справедливой стоимости недвижимого имущества		
Прочие корректировки		
Основные средства и нематериальные активы кроме гудвила (МСФО)	26 456 430	30 486 985
Запасы (сегментный анализ)	18 306 816	34 321 653
Отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи	—	—
Запасы (МСФО)	18 306 816	34 321 653
Торговая дебиторская задолженность (сегментный анализ)	1 537 471	2 578 923
Разница сформированных резервов	—	(987 670)
Торговая дебиторская задолженность (МСФО)	1 537 471	1 591 253

- сверка доходов и расходов:

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Выручка от продаж (сегментный анализ)	116 458 585	110 354 768
Добавление выручки от прочих операций, не связанных с основной деятельностью Группы	273 818	599 932
Выручка от продаж (МСФО)	116 732 403	110 954 700
Себестоимость реализации (сегментный анализ)	(109 379 552)	(101 044 218)
Прочие корректировки	(9 231)	
Себестоимость реализации (МСФО)	(109 388 783)	(101 044 218)

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике. Разность между стоимостью запасов, используемой в целях сегментного анализа, и их МСФО стоимостью, равной наименьшей из себестоимости и цены продажи, составляла на 31 декабря 2025 года (так же как и на 31 декабря 2024 года) несущественную сумму. Стоимости активов в форме права пользования, денежных средств и их эквивалентов, а также торговой кредиторской задолженности в сегментном анализе совпадает с их МСФО стоимостями.

9 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.

Конечным бенефициаром общества является гражданин РФ.

(а) Операции с акционерами и конечными бенефициарами

Операции с акционерами и бенефициарами в отчетном периоде представляли собой операции: (1) по предоставлению займов и их возврату; (2) стандартные сделки Группы с клиентами (сервисное обслуживание, купля-продажа автотранспортных средств), совершенные на обычных для клиентов условиях.

Сверка остатков по операциям Группы с акционерами и конечными бенефициарами представлена в следующей таблице.

<i>В тысячах российских руб.</i>	01 января	Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	Чистое создание резерва кредитных убытков	31 декабря
За 2025 год					
Займы предоставленные					
Валовая балансовая стоимость	2 177 464	1 080 168	—	—	3 257 632
Резерв под кредитные убытки	(22 789)	(24 287)	—	—	(47 076)
	2 154 675	1 055 881	—	—	3 210 556
Дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность	2 131	—	(2 131)	—	—
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	—	—	—	—	—
Прочая дебиторская задолженность	—	1 255	—	—	1 255
Резерв под кредитные убытки	(245)	—	245	—	—
	1 886	1 255	(1 886)	—	1 255
Займы полученные					
Валовая балансовая стоимость	1 331 933	1 930 448	(1 882 464)	—	1 379 917
	1 331 933	1 930 448	(1 882 464)	—	1 379 917
Кредиторская задолженность					
Торговая кредиторская задолженность	—	—	—	—	—
Прочая кредиторская задолженность	—	8	—	—	8
	—	8	—	—	8
За 2024 год					
Займы предоставленные					
Валовая балансовая стоимость	5 992 873	684 591	(4 500 000)	—	2 177 464
Резерв под кредитные убытки	(63 539)	(7 159)	48 470	(561)	(22 789)
	5 929 334	677 432	(4 451 530)	(561)	2 154 675
Дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность	6 300	—	—	(4 169)	2 131
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	—	—	—	—	—
Резерв под кредитные убытки	(245)	—	—	—	(245)
	6 055	—	—	(4 169)	1 886
Кредиторская задолженность					
Торговая кредиторская задолженность	—	—	—	—	—

9 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы Группы от операций с акционерами и конечными бенефициарами представлены в таблице далее.

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Выручка от продаж запасных частей и оказания сервисных услуг	168	—
Процентные доходы	372 507	168 891
Процентные расходы	(272 534)	—
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам предоставленным	(24 287)	40 750
Изменение резерва по дебиторской задолженности и прочим активам	245	—
	76 099	209 641

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа является поручителем перед акционером Группы по обязательствам связанных сторон: балансовая стоимость таких поручительств составляет 11 521 814 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть товаров в обороте предоставлена в залог по обязательствам связанных сторон акционеру Группы. Балансовая стоимость товаров в обороте, обремененных залогом, по состоянию на отчетную дату составляет 220 431 тыс. руб. (залоговая стоимость: 220 431 тыс. руб.) (Прим. 15).

(б) Операции с прочими связанными лицами

В 2025 году операции с прочими связанными лицами в отчетном периоде представляли собой операции: (1) по предоставлению займов, (2) обычные операции членов Группы по купле-продаже автомобилей и запасных частей, оказанию сервисных услуг, (3) по аренде нежилых помещений. Расчеты по указанным операциям производились денежными средствами на условиях, соответствующих рыночным.

9 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах российских руб.	01 января	Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	Чистое (создание)/ восстанов- ление резерва кредитных убытков	Изменение состава связанных с Группой лиц	31 декабря
За 2025 год						
Займы предоставленные						
Валовая балансовая стоимость	3 438 083	2 904 454	(1 200 356)	—	—	5 142 181
Резерв под кредитные убытки	(461 371)	(498 413)	18 111	—	—	(941 673)
	2 976 712	2 406 041	(1 182 245)	—	—	4 200 508
Дебиторская задолженность						
Торговая дебиторская задолженность	198 872	46 498	(193 253)	—	—	52 117
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	21	14 092	(14 062)	—	—	51
Прочая дебиторская задолженность	688 650	551 196	(2 700)	—	—	1 237 146
Резервы	—	(145)	—	—	—	(145)
	887 543	611 641	(210 015)	—	—	1 289 169
Прочие оборотные финансовые активы						
Валовая балансовая стоимость	170 511	1 950 878	(2 075 047)	—	—	46 342
Резерв под кредитные убытки	(213)	—	—	155	—	(58)
	170 298	1 950 878	(2 075 047)	155	—	46 284
Кредиторская задолженность						
Торговая кредиторская задолженность	199 911	1 413 100	(1 608 371)	—	—	4 640
Обязательства перед покупателями	19 417	15 901	(34 073)	—	—	1 245
Прочая кредиторская задолженность	43	4 465	(43)	—	—	4 465
	219 371	1 433 466	(1 642 487)	—	—	10 350
Кредиты и займы полученные						
Кредиты и займы полученные	191 941	—	(191 941)	—	—	—
	191 941	—	(191 941)	—	—	—
За 2024 год						
Займы предоставленные						
Валовая балансовая стоимость	2 792 464	2 329 876	(1 767 836)	—	83 579	3 438 083
Резерв под кредитные убытки	(28 243)	(437 844)	4 716	—	—	(461 371)
	2 764 221	1 892 032	(1 763 120)	—	83 579	2 976 712
Дебиторская задолженность						
Торговая дебиторская задолженность	18 692	797 322	(913 026)	—	295 884	198 872
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	—	25 864	(28 989)	—	3 146	21
Прочая дебиторская задолженность	433 683	699 517	(1 131 168)	—	686 618	688 650
Резервы	(4 575)	—	4 575	—	—	—
	447 800	1 522 703	(2 068 608)	—	985 648	887 543
Прочие оборотные финансовые активы						
Валовая балансовая стоимость	—	1 041 850	(986 204)	—	114 865	170 511
Резерв под кредитные убытки	—	(213)	—	—	—	(213)
	—	1 041 637	(986 204)	—	114 865	170 298
Кредиторская задолженность						
Торговая кредиторская задолженность	—	476 533	(288 461)	—	11 839	199 911
Обязательства перед покупателями	—	—	—	—	—	—
Прочая кредиторская задолженность	—	246 693	(243 596)	—	16 363	19 460
	—	723 226	(532 057)	—	28 202	219 370
Кредиты и займы полученные						
Кредиты и займы полученные	766 483	964 646	(1 539 188)	—	—	191 941
	766 483	964 646	(1 539 188)	—	—	191 941

9 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы Группы от операций с прочими связанными лицами:

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Выручка от продаж автомобилей и мотоциклов	1 373 982	589 426
Выручка от продаж запасных частей и оказания сервисных услуг	84 306	54 104
Прочая выручка	312 763	80 970
Стоимость транспортных средств и материалов	(1 170 290)	(721 618)
Операционные расходы	(46 786)	(22 311)
Процентные доходы	610 281	344 653
Процентные расходы	—	(19 925)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам предоставленным	—	(433 128)
Изменение резерва по дебиторской задолженности и прочим активам	155	4 575
Прочие доходы	1 636	306 290
Прочие расходы	17 489	(27 245)
	1 183 536	155 791

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой выдано поручительство по обязательствам прочих связанных лиц на сумму 46 233 тыс. руб. На 31 декабря 2024 года Группа не является гарантом по долговым обязательствам прочих связанных лиц.

(в) Перекрестное владение долями.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ООО «Астон Мартин Москва», входящего в Группу в качестве дочерней организации, принадлежало 1,974999% уставного капитала Головной организации.

Акции, принадлежащие ООО «Астон Мартин Москва», учитываются в настоящей консолидированной финансовой отчетности как выкупленные собственные акции, но сохраняют права на получение дивидендов.

(г) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входят исполнительный орган и члены Советов Директоров Головной организации и дочерних компаний АО «МБ РУС» и ООО «МБ РУС БАНК».

В 2025 году вознаграждение ключевого управленческого персонала включало только краткосрочные вознаграждения, составившие 447 367 тыс. руб. (в 2024 году: только краткосрочные вознаграждения общей суммой 341 043 тыс. руб.).

10 Основные средства и прочие нематериальные активы

В тысячах российских руб.	Здания	Земля	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы кроме гудвила
Балансовая стоимость на 01 января 2025 года	23 856 645	2 175 847	77 647	2 401 956	1 546 975	214 277	30 273 347	213 637
Валовая балансовая стоимость на 01 января 2025 года	34 896 129	2 175 847	276 613	3 309 455	2 085 684	214 277	42 958 005	511 388
Реклассификации внутри основных средств	—	—	—	(40 140)	40 140	—	—	—
Поступления	146 423	—	1 956	113 600	452 551	156 860	871 390	184 891
Выбытия	(3 882 542)	(294 346)	(27 460)	(76 386)	(59 810)	(158 466)	(4 499 010)	(26 706)
Введение завершенных объектов в 2025 году	—	—	—	—	—	(201 700)	(201 700)	—
Объединение бизнесов	12 395	—	1 844	380 742	25 560	—	420 541	—
Переоценка	1 054 193	143 435	—	(212 954)	(1 876)	—	982 799	—
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	32 226 598	2 024 936	252 953	3 474 317	2 542 249	10 972	40 532 025	669 573
Накопленная амортизация на 01 января 2025 года	(11 039 483)	—	(198 966)	(907 499)	(538 710)	—	(12 684 658)	(297 751)
Реклассификации	—	—	—	76 130	(30 175)	—	45 955	—
Амортизация	(1 201 098)	—	(18 866)	(287 509)	(358 539)	—	(1 866 012)	(62 661)
Выбытия	339 319	—	27 460	70 440	19 208	—	456 427	33 613
Объединение бизнесов	(12 395)	—	(1 844)	(330 963)	(24 883)	—	(370 085)	—
Переоценка	—	—	—	—	—	—	—	—
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 года	(11 913 657)	—	(192 216)	(1 379 401)	(933 099)	—	(14 418 373)	(326 799)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	20 312 941	2 024 936	60 737	2 094 916	1 609 150	10 972	26 113 652	342 774

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть недвижимого имущества Группы передана в залог по привлеченным кредитам банков (Прим. 22). Балансовая стоимость зданий, обремененных залогом, по состоянию на отчетную дату составляет 10 849 165 тыс. руб., земельных участков — 948 789 тыс. руб. (залоговая стоимость зданий: 6 447 478 тыс. руб., залоговая стоимость земельных участков: 345 373 тыс. руб., залоговая стоимость товарных знаков: 2 234 080 тыс. руб.).

10 Основные средства и прочие нематериальные активы (продолжение)

В тысячах российских руб.	Здания	Земля	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы кроме goodwill
Балансовая стоимость на 01 января 2024 года	21 966 340	2 437 823	100 055	2 738 700	1 169 875	98 310	28 511 103	89 959
Валовая балансовая стоимость на 01 января 2024 года	30 184 911	2 437 823	278 704	3 998 913	1 557 470	98 310	38 556 130	374 691
Реклассификации внутри основных средств	664 820	(108 185)	(2)	(194 589)	57 543	2 501	422 088	—
Поступления	100 438	—	—	75 090	445 506	228 858	849 893	315 084
Выбытия	(68 682)	—	(761)	(55 406)	(132 806)	(115 391)	(373 045)	(152 367)
Объединение бизнесов	—	—	—	44 120	107 113	—	151 233	—
Прочие изменения	—	—	—	—	—	—	—	—
Переоценка	4 004 001	(153 791)	—	109 466	—	—	3 959 676	—
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	34 885 488	2 175 847	277 941	3 977 594	2 034 826	214 278	43 565 975	537 408
Накопленная амортизация на 01 января 2024 года	(8 218 571)	—	(178 648)	(1 260 214)	(387 595)	—	(10 045 028)	(284 732)
Реклассификации	—	—	—	1 241	102 466	—	103 707	—
Выбытия	(1 319 634)	—	(22 407)	(283 534)	(291 598)	—	(1 917 173)	(39 039)
Объединение бизнесов	31 380	—	761	(22 490)	103 201	—	112 852	—
Прочие изменения	—	—	—	(13 345)	(15 720)	—	(29 065)	—
Переоценка	(1 522 018)	—	—	2 708	1 390	—	(1 517 920)	—
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 года	(11 028 843)	—	(200 294)	(1 575 634)	(487 856)	—	(13 292 627)	(323 771)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	23 856 645	2 175 847	77 647	2 401 960	1 546 970	214 278	30 273 348	213 637

Переоценка зданий и земли проводилась на основе оценок по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., сделанных независимым оценщиком, действующим в соответствии с законодательством Российской Федерации, обладающим признанной и соответствующей квалификацией, а также опытом проведения оценки аналогичных активов. Переоценка была проведена, в основном, на основе сравнительного подхода. Руководство Группы регулярно проводит обзоры состояния рынка недвижимости с целью определения необходимости проведения следующей переоценки.

Нематериальные активы представляют собой товарные знаки, программное обеспечение и лицензии.

11 Гудвил

Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединений бизнесов распределен между единицами, генерирующими денежные средства (далее по тексту — ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не выше уровня операционного сегмента.

Балансовая стоимость, распределенная на ЕГДС:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Гудвил на 01 января 2025 года	Обесценение, признанное в 2025 году	Гудвил на 31 декабря 2025 года
ООО "Астон-Мартин Москва"	61 526	—	61 526
Дилерский центр «Автодом Ауди Центр Варшава»	37 646	(37 646)	0
	99 172	(37 646)	61 526

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценности использования в зависимости от того, какая из величин больше. Ценность использования определяется на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на пятилетний срок. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, в 2025 году составила 19 % (2024 год: 23 %). Денежные потоки за пределами пятилетнего срока (терминальная стоимость) были экстраполированы с учетом темпа роста 1 % в 2025 году (2024 год: 4,1 %). Оценка справедливой стоимости активов, входящих в ЕГДС, осуществлялась, по большей части, на основе, сделанных независимым оценщиком, действующим в соответствии с законодательством Российской Федерации, обладающим признанной и соответствующей квалификацией, а также опытом проведения оценки аналогичных активов.

Основные допущения, используемые в модели оценки, включают в себя следующие показатели: прогноз объемов продаж, операционные расходы, ставки дисконтирования, темпы роста для экстраполяции денежных потоков за пределами прогнозного периода.

В результате данного анализа руководство признало в текущем отчетном периоде убыток от обесценения в сумме 37 646 тыс. руб. (в 2024 году: 1 389 887 тыс. руб.).

12 Инвестиционная недвижимость

Сверка между балансовой стоимостью инвестиционной недвижимости на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 год	2024 год
Балансовая стоимость на 01 января	-	614 686
Перевод из категории недвижимости, занимаемой владельцем	-	11 538
Перевод в категорию недвижимости занимаемой владельцем	-	(626 224)
Чистая прибыль/убыток в результате изменения справедливой стоимости	—	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	—	-

В 2024 году арендный доход от инвестиционной недвижимости (до перевода ее в недвижимость, занимаемую владельцем), составил 60 617 тыс. руб.

13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Сверка между балансовой стоимостью активов в форме права пользования на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

<i>В тысячах российских руб.</i>	Здания и помещения	Земля	Машины	Итого активы в форме права пользования
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	6 322 497	427 657	11 963	6 762 118
Поступления в 2024 году	47 948	2 612	22 144	72 704
Выбытия в 2024 году	(6 989)	(25 800)	(7 522)	(40 310)
Модификации в 2024 году	(1 444 130)	(9 355)	—	(1 453 485)
Амортизация в 2024 году	(427 980)	(14 541)	(10 152)	(452 673)
Объединение бизнесов	128 358	—	1 728	130 085
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	4 619 704	380 573	18 161	5 018 439
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	4 619 704	380 573	18 161	5 018 439
в том числе залог по кредитам полученным				
Поступления в 2025 году	92 840	39 304	13 667	145 811
Выбытия в 2025 году	(1 198)	(43 301)	(5 841)	(50 340)
Модификации в 2025 году	(141 082)	(15 052)	—	(156 135)
Амортизация в 2025 году	(429 632)	(32 670)	(7 422)	(469 724)
Объединение бизнесов	—	—	—	—
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	4 140 632	328 854	18 565	4 488 051

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть прав аренды земельных участков Группы передана в залог по привлеченным кредитам банков (Прим. 22). Балансовая стоимость прав аренды земельных участков, обремененных залогом, по состоянию на отчетную дату составляет 192 727 тыс. руб. (залоговая стоимость: 402 900 тыс. руб.).

Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как срок, в течение которого Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Права на продление и расторжение учитываются 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 приведена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Не позднее 1 года	1 071 227	372 484
От 1 года до 3 лет	2 076 324	4 315 102
После 3 лет	13 231 781	3 050 316
Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования	16 379 332	7 737 902
Итого обязательства по аренде	5 591 276	5 758 709
Долгосрочная часть	5 408 043	5 497 610
Краткосрочная часть	183 233	261 099

Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными. Общий денежный отток для договоров аренды составил в 2025 году 106 768 тыс. руб. (2024 году 721 003 тыс. руб.).

14 Займы предоставленные

Структура предоставленных займов по состоянию на отчетную дату представлена в следующей таблице.

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность компаний	12 570 412	12 496 266
Задолженность частных лиц	13 519 639	11 355 286
	26 090 051	23 851 552
Резерв под кредитные убытки	(5 780 441)	(5 417 433)
	20 309 610	18 434 119

Все активы, входящую в данную категорию, оцениваются по амортизированной стоимости.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества предоставленных займов по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты. Этот анализ основан на шкале уровней кредитного риска, разработанной Группой. Описание системы классификации кредитного риска Группы, а также подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приведены в Прим. 3.

<i>В тысячах российских руб.</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
На 31 декабря 2025 года					
Задолженность компаний	7 541 964	349 968	4 568 347	110 134	12 570 412
Задолженность частных лиц	11 457 170	397 279	1 665 190	—	13 519 639
	18 999 134	747 247	6 233 537	110 134	26 090 051
Резерв под кредитные убытки	(129 962)	(142 564)	(5 397 782)	(110 134)	(5 780 441)
	18 869 172	604 683	835 755	—	20 309 610
На 31 декабря 2024 года					
Задолженность компаний	7 533 847	365 407	4 480 551	116 461	12 496 266
Задолженность частных лиц	9 796 861	453 622	1 104 803	—	11 355 286
	17 330 708	819 029	5 585 354	116 461	23 851 552
Резерв под кредитные убытки	(136 551)	(132 903)	(5 031 518)	(116 461)	(5 417 433)
	17 194 157	686 126	553 836	—	18 434 119

В таблицах ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и резервов под кредитные убытки по предоставленным займам, произошедшие в отчетном периоде.

14 Займы предоставленные (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Резерв под кредитные убытки			
	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы
В тысячах российских руб.								
Задолженность компаний								
на 01 января 2025 года	7 533 847	365 407	4 480 551	12 496 263	(15 117)	(61 576)	(4 538 299)	(116 461)
Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в 2025 году:								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки в 2025 году:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	523	—	—	523	—	—	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	—	—	—	—	—	—	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	—	—	—	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости в 2025 году	3 876 157	560	260 218	4 136 935	(68 548)	(21)	(210 391)	—
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости в 2025 году	(3 868 561)	(16 000)	(172 422)	(4 063 311)	15 683	—	180 343	6 327
Чистые расходы от создания резерва кредитных убытков внутри одной стадии	—	—	—	—	(11 104)	(7 580)	—	—
Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в 2025 г.:	8 119	(15 440)	87 796	74 147	(63 969)	(7 601)	(30 048)	6 327
Списания в 2025 году	—	—	—	—	—	—	—	—
Приобретение дочерних компаний в 2025 году (Прим. 7)	—	—	—	—	—	—	—	—
Задолженность компаний на 31 декабря 2025 года	7 541 965	349 968	4 568 347	12 570 412	(79 086)	(69 164)	(4 568 347)	(110 134)
								(4 826 731)

Группа АВТОДОМ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2025 г.

Задолженность частных лиц на 01 января 2025 года	9 796 861	453 623	1 104 802	—	11 355 286	(63 698)	(71 326)	(550 969)	—	(685 993)
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки в 2025 году:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	62 582	(62 053)	(529)	—	—	(3 633)	3 402	231	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(374 547)	381 573	(7 026)	—	—	3 802	(6 383)	2 581	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(846 497)	(252 786)	1 099 283	—	—	11 038	60 744	(71 782)	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости в 2025 году	3 891 510	(75 797)	(99 420)	—	3 716 293	(9 539)	(663)	—	—	(10 202)
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости в 2025 году	(1 072 739)	(47 281)	(56 219)	—	(1 176 239)	5 768	1 411	24 031	—	31 210
Чистые расходы от создания резерва кредитных убытков внутри одной стадии в 2025 году	—	—	—	—	—	5 386	(60 583)	(506 780)	—	(561 977)
Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в 2025 году	1 660 309	(56 344)	936 089	—	2 540 054	12 822	(2 072)	(551 719)	—	(540 969)
Списания в 2025 году	—	—	(375 701)	—	(375 701)	—	—	273 251	—	273 251
Приобретение дочерних компаний в 2025 году	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Уступка прав требования по кредитам в 2025 г	—	—	(375 701)	—	(375 701)	—	—	—	—	—
Задолженность частных лиц на 31 декабря 2025 года	11 457 170	397 279	1 665 190	—	13 519 639	(50 876)	(73 399)	(829 435)	—	(963 710)
	20 041 017	747 247	5 191 654	110 134	26 090 051	(129 962)	(142 563)	(5 397 782)	(110 134)	(5 780 441)

14 Займы предоставленные (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Резерв под кредитные убытки			
	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы
В тысячах российских руб.	10 950 886	4 306 374	32 766	15 406 487	(99 078)	(430 620)	(84 094)	(116 461)
Задолженность компаний на 01 января 2024 года								(730 253)
Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в 2024 году:								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки в 2024 году:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	(104 226)	—	104 226	—	269	—	(269)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(408 000)	(3 898 374)	4 306 374	—	69 360	358 841	(428 201)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	—	2 956	(2 956)	—	—	(2 956)	2 956	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости в 2024 году	6 210 052	952	116 729	6 327 733	(44 459)	(30)	(117 785)	(162 274)
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости в 2024 году	(9 945 476)	(46 503)	(76 589)	(10 068 568)	87 423	2 433	(6 150)	83 706
Валютная переоценка в 2024 году	—	—	—	—	(20 984)	10 769	(3 904 756)	(3 914 971)
Чистые расходы от создания резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(4 247 650)	(3 940 969)	4 447 784	(3 740 835)	91 609	369 057	(4 454 205)	(3 993 539)
Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в 2024 г.:								
Списания в 2024 году	830 611	—	—	830 611	(7 648)	—	—	(7 648)
Приобретение дочерних компаний в 2024 году (Прим. 7)	830 611	—	—	830 611	(7 648)	—	—	(7 648)
Задолженность компаний на 31 декабря 2024 года	7 533 847	365 405	4 480 550	12 496 263	(15 117)	(61 563)	(4 538 299)	(4 731 440)
Задолженность частных лиц	9 227 013	616 724	578 364	10 422 101	(90 301)	(53 833)	(376 944)	(521 078)
								45

Группа АВТОДОМ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2025 г.

на 01 января 2024 года

Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки в 2024 году:

- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	134 695	(130 753)	(3 942)	—	—	(14 112)	11 560	2 552	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(296 321)	309 757	(13 436)	—	—	2 888	(11 465)	8 577	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(447 912)	(259 997)	707 909	—	—	4 334	22 695	(27 029)	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости в 2024 году	5 028 841	148 658	212 306	—	5 389 805	(21 068)	(38 443)	(83 939)	(143 450)

Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости в 2024 году

Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии в 2024 году	—	—	—	—	—	33 253	(11 310)	(296 581)	(274 638)
--	---	---	---	---	---	--------	----------	-----------	-----------

	569 848	(163 101)	712 102	—	1 118 849	26 603	(17 493)	(337 129)	(328 019)
--	---------	-----------	---------	---	-----------	--------	----------	-----------	-----------

Движения без влияния на

расходы по резерву под кредитные убытки в 2024 году

Списания в 2024 году	—	—	(142 792)	—	(142 792)	—	—	142 792	142 792
Приобретение дочерних компаний в 2024 году	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Уступка прав требования по кредитам в 2024г	—	—	(42 872)	—	(42 872)	—	—	20 312	20 312
	—	—	(185 664)	—	(185 664)	—	—	163 104	163 104

Задолженность частных лиц

на 31 декабря 2024 года

	9 796 861	453 623	1 104 802	—	11 355 286	(63 698)	(71 326)	(550 969)	(685 993)
	17 330 708	819 028	5 585 352	116 461	23 851 549	(78 815)	(132 889)	(5 089 268)	(5 417 433)

14 Займы предоставленные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года по займам, кроме отнесенных к категории «обесцененные», отсутствует просроченная задолженность.

Сведения об обеспеченности займов, предоставленных компаниям и частным лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года приведены в следующей таблице:

<i>В тысячах российских руб.</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
Задолженность компаний и частных лиц					
на 31 декабря 2025 года					
Транспортные средства	12 074 829	396 528	1 656 265	—	14 127 622
Недвижимое имущество	—	—	—	—	—
Поручительство	—	—	—	—	—
Без обеспечения	6 924 305	350 718	4 577 272	110 134	11 962 429
	<u>18 999 134</u>	<u>747 246</u>	<u>6 233 537</u>	<u>110 134</u>	<u>26 090 051</u>
Задолженность компаний и частных лиц					
на 31 декабря 2024 года					
Транспортные средства	10 157 105	380 548	551 402	—	11 089 055
Недвижимое имущество	—	—	—	—	—
Поручительство	498 091	—	—	—	498 091
Без обеспечения	6 538 959	305 580	2 434	—	6 846 973
	<u>17 194 155</u>	<u>686 128</u>	<u>553 836</u>	<u>—</u>	<u>18 434 119</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года выполнение обязательств частных лиц по предоставленным займам обеспечено залогом транспортных средств.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по процентным займам составила на 31 декабря 2025 17 % (на 31 декабря 2024 года: 17,5 %). Оценочная справедливая стоимость предоставленных займов раскрыта в Прим. 32, анализ по валютам, срокам пересмотра процентных ставок и срокам до погашения — в Прим. 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Прим. 9.

15 Запасы

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Автомобили и мотоциклы	13 153 712	26 057 096
Запасные части	6 083 247	8 202 300
Резерв под снижение стоимости запасов	(1 544 358)	(313 853)
Прочее	614 215	376 110
	<u>18 306 816</u>	<u>34 321 653</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть товаров в обороте (транспортные средства) Группы передана в залог по привлеченным кредитам банков (Прим. 22), по обязательствам связанных сторон перед акционером Группы (Прим. 9) и по привлеченному финансированию в рамках договоров факторинга (Прим. 23). Залоговая стоимость запасов, обремененных залогом, по состоянию на отчетную дату составляет 15 522 098 тыс. руб.

16 Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи:		
Основные средства	3 805 946	—
	<u>3 805 946</u>	<u>—</u>

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи отражены в отчетности в отношении склада запасных частей по адресу Московская обл., Дмитровский р-н, д.Глазово.

На момент составления отчетности ведется поиск покупателя, сделка по продаже не завершена.

По состоянию на 31 декабря 2025 года склад передан в залог по привлеченным кредитам банков

(Прим. 22). Залоговая стоимость- 2 513 381 тыс. руб.

17 Чистые инвестиции в лизинг

По состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды включают:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистые инвестиции в лизинг	7 185 216	11 286 589
Операции обратной аренды	179 874	176 035
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	7 365 090	11 462 624
За вычетом резерва под обесценение	(302 325)	(734 810)
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	7 062 765	10 727 814

Валовые инвестиции в лизинг и их приведенная стоимость представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовые инвестиции в лизинг	10 016 029	16 115 092
За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	(2 650 939)	(4 652 468)
Итого чистые инвестиции в лизинг	7 365 090	11 462 624
За вычетом резерва под обесценение	(302 325)	(734 810)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	7 062 765	10 727 814

	На 31 декабря 2025 года		
<i>В тысячах российских руб.</i>	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва
Просроченные	546 811	0	546 811
До 1 года	4 521 588	(1 360 611)	3 160 977
От 1 года до 2 лет	2 466 842	(770 869)	1 695 973
От 2 до 3 лет	1 534 527	(384 999)	1 149 528
От 3 до 4 лет	772 240	(116 584)	655 656
От 4 до 5 лет	164 707	(16 900)	147 807
Более 5 лет	9 314	(976)	8 338
Итого	10 016 029	(2 650 939)	7 365 090

	На 31 декабря 2024 года		
<i>В тысячах российских руб.</i>	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва
Просроченные	471 438	0	471 438
До 1 года	6 382 430	(2 061 388)	4 321 042
От 1 года до 2 лет	4 486 887	(1 329 965)	3 156 922
От 2 до 3 лет	2 341 252	(752 657)	1 588 595
От 3 до 4 лет	1 517 056	(388 954)	1 128 102
От 4 до 5 лет	834 358	(105 393)	728 965
Более 5 лет	81 671	(14 111)	67 560
Итого	16 115 092	(4 652 468)	11 462 624

Операции обратной аренды представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам с обратной арендой, в которых Группа приобретает актив у продавца и передает актив продавцу в аренду с предоставлением продавцу права выкупа актива по окончании срока аренды. Группа применяет требования стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по учету таких операций, так как Группа не приобретает контроль над приобретаемым активом.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2025 года, представлены следующим образом:

<i>Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024г.	(108 061)	(352 628)	(274 121)	(734 810)

Новые активы, созданные или приобретенные	(4 971)	(3 617)	(25 002)	(33 591)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	30 037	239 556	239 112	508 705
Перевод в Этап 1	(100 177)	90 706	9 471	—
Перевод в Этап 2	3 813	(18 865)	15 051	—
Перевод в Этап 3	3 962	14 213	(18 175)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного этапа в другой в течение периода	84 895	(25 800)	(145 937)	(86 841)
Изменение исходных данных, использованных при оценке ОКУ	39 977	(1 347)	1 654	40 283
Переклассификация в другие категории	270	—	3 659	3 929
ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025г.	(50 255)	(57 782)	(194 288)	(302 325)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2024 года, представлены следующим образом:

<i>Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023г.	(121 199)	(300 123)	(1 986 995)	(2 408 317)
Новые активы, созданные или приобретенные	(49 892)	(333 569)	(126 469)	(509 930)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	44 297	36 633	528 786	609 716
Перевод в Этап 1	(589 285)	213 703	375 583	—
Перевод в Этап 2	1 134	(2 262)	1 128	—
Перевод в Этап 3	852	45 093	(45 945)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного этапа в другой в течение периода	572 495	(13 981)	(68 744)	489 770
Изменение исходных данных, использованных при оценке ОКУ	33 423	1 393	10 551	45 368
Переклассификация в другие категории	114	485	1 037 984	1 038 583
ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024г.	(108 061)	(352 628)	(274 121)	(734 810)

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и операций обратной аренды, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлен следующим образом:

<i>В тысячах российских руб.</i>	<i>На 31 декабря 2025 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
Чистые инвестиции в лизинг	6 338 411	316 958	529 847	7 185 216
Операции обратной аренды	179 874	-	-	179 874
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 518 285	316 958	529 847	7 365 090
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(50 255)	(57 782)	(194 288)	(302 325)
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 468 030	259 176	335 559	7 062 765

В тысячах российских руб.	На 31 декабря 2024 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Чистые инвестиции в лизинг	8 907 413	1 893 318	485 858	11 286 589
Операции обратной аренды	176 035	-	-	176 035
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 083 448	1 893 318	485 858	11 462 624
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(108 061)	(352 628)	(274 121)	(734 810)
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 975 387	1 540 690	211 737	10 727 814

По состоянию на 31 декабря 2025 года права требования к лизингополучателям и часть имущества, переданного в лизинг, по максимальной стоимости, предусмотренной в договорах залогов в сумме 9 337 064 тыс. руб. передана Группой в залог по привлеченным кредитам банков (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 26 565 729 тыс. руб.).

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах российских руб.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	1 537 471	2 578 923
Прочая дебиторская задолженность	4 481 501	3 051 733
Резерв под кредитные убытки	(2 343 207)	(987 670)
	3 675 765	4 642 986
Нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	2 902 141	5 784 009
Прочее	630 723	397 814
Резерв под обесценение	(203 019)	(167 087)
	3 329 845	6 014 737
	7 005 611	10 657 723

Финансовые активы, включенные в состав дебиторской задолженности, оцениваются по амортизированной стоимости. Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в стандартах МСФО.

Финансовые активы, включенные в состав дебиторской задолженности, оцениваются по амортизированной стоимости. Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в стандарте МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», к оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам в составе дебиторской задолженности: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по ним оценивается за весь срок.

Анализ финансовых активов в составе дебиторской задолженности по кредитному качеству представлен в таблице ниже.

В тысячах российских руб.	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 года				
Торговая дебиторская задолженность	1 523 063	14 408		1 537 471
Прочая дебиторская задолженность	2 275 613	2 205 888		4 481 501
Резерв под кредитные убытки	(196 474)	(2 146 734)		(2 343 207)
	3 602 203	73 562		3 675 765
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года				
Торговая дебиторская задолженность	2 567 201	11 722		2 578 923
Прочая дебиторская задолженность	3 047 173	4 560		3 051 733
Резерв под кредитные убытки	(971 388)	(16 282)		(987 670)
	4 642 986	—		4 642 986

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения за год в резервах под дебиторскую задолженность.

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
На 01 января	(1 154 757)	(396 039)
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>		
объединение бизнесов	—	(3 300)
чистое (создание) / восстановление резерва	(1 426 194)	(41 122)
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>		
Списания	34 725	(714 296)
На 31 декабря	(2 546 226)	(1 154 757)

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторы, совокупные требования к которым (финансовые и нефинансовые) за вычетом сформированного резерва, превышают 10% дебиторской задолженности у Группы отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеется один дебитор – поставщик, совокупные требования к которому (финансовые и нефинансовые) за вычетом сформированного резерва превышают 10% дебиторской задолженности.

19 Прочие финансовые активы

Прочие оборотные финансовые активы:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие оборотные финансовые активы		
Финансовые активы, приобретенные по договорам факторинга	2 226 624	5 709 811
Резерв под кредитные убытки	(2 832)	(7 135)
	2 223 792	5 702 676

<i>В тысячах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
На 31 декабря 2025 года					
Финансовые активы, приобретенные по договорам факторинга	2 226 624	—	—	—	2 226 624
	2 226 624	—	—	—	2 226 624
Резерв под кредитные убытки	(2 832)	—	—	—	(2 832)
	2 223 792	—	—	—	2 223 792
На 31 декабря 2024 года					
Финансовые активы, приобретенные по договорам факторинга	5 709 811	—	—	—	5 709 811
	5 709 811	—	—	—	5 709 811
Резерв под кредитные убытки	(7 135)	—	—	—	(7 135)
	5 702 676	—	—	—	5 702 676

Балансовая стоимость прочих оборотных финансовых активов с обеспечением в разрезе видов обеспечения

<i>В тысячах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
Задолженность компаний на 31 декабря 2025 года					
Транспортные средства	2 226 624	—	—	—	2 226 624
Недвижимое имущество	—	—	—	—	—
Поручительство	—	—	—	—	—

52

В тысячах российских рублей	Валовая балансовая стоимость				Резерв под кредитные убытки				Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	
Задолженность компаний на 01 января 2025 года	5 709 811				(7 135)				(7 135)
Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в 2025 году:									
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки в 2025 году:									
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки									
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы									
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы									
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости в 2025 году	66 907 709				(13 417)				(13 417)
Реклассификации из прочих статей в 2025 году									
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости в 2025 году	(70 390 896)				17 720				17 720
Валютная переоценка в 2025 году									
Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии в 2025 году									
Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в 2025 году:									
Списания в 2025 году:									
	(3 483 187)				4 303				4 303

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2025 г.

**Задолженность
компаний на 31 декабря
2025 года**

**Задолженность
компаний на 01 января
2024 года**

- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы
- Новые выдачи или покупки и влияние прочих изменений валютной балансовой стоимости в 2024 году

Валютная переоценка в 2024 году

20 Денежные средства и их эквиваленты

Все активы, входящую в данную категорию, оцениваются по амортизированной стоимости.

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные средства	61 285	90 971
Остатки на расчетных счетах в российских банках	854 038	1 521 179
Остатки на расчетных счетах в иностранных банках	5 543	6 681
Краткосрочные депозиты на счетах в российских банках	2 708 900	3 967 000
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	282 297	279 299
Корреспондентские счета в кредитных организациях Российская Федерация	1 080 699	1 273 918
Краткосрочные межбанковские кредиты	2 001 305	1 004 612
Обязательные резервы, депонированные в банке	31 488	27 694
Резерв под кредитные убытки	(410)	(162)
	7 025 145	8 171 192

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов представлены в таблице ниже.

Группа АВТОДОМ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2025 г.

В тысячах российских руб.	Наличные средства	Остатки на расчетных счетах в российских банках	Остатки на расчетных счетах в иностранных банках	Требования к центральному контрагенту по биржевым операциям РЕПО	Краткосрочные депозиты в российских банках	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	Корреспондентские счета в кредитных организациях Российской Федерации	Краткосрочные межбанковские кредиты	Обязательные резервы депонированные в банке	Итого
На 31 декабря 2025 года										
Без рейтинга			5 543							
международного рейтингового агентства	61 285	854 038			2 708 900	282 297	1 080 699	2 001 305	31 488	7 025 555
Резерв под кредитные убытки							(4)	(406)		(410)
в том числе с рейтингом АКРА или эквивалентным ему										
рейтингом АО «Эксперт РА»										
AAA(RU)		112 543					1 076 266			1 188 809
AA+(RU)		222 325			134 200					356 525
AA(RU)		1 162			205 700					206 862
AA-(RU)		126 661								126 661
A+ (RU)		109 671								109 671
BBB (RU)		1 803			2 369 000					2 370 803
BB-(RU)		615								615
B+(RU)		859								859
без рейтинга	61 285	278 399	5 543			282 297	4 429	2 000 899	31 488	2 664 340
	61 285	854 038	5 543			282 297	1 080 695	2 000 899	31 488	7 025 145
На 31 декабря 2024 года										
Без рейтинга			6 681							
международного рейтингового агентства	90 970	1 521 179			3 967 000	279 299	1 273 918	1 004 612	27 694	8 171 354
Резерв под кредитные убытки	0	0		0	0	0	(162)		(162)	
в том числе с рейтингом АКРА или эквивалентным ему										
рейтингом АО «Эксперт РА»										
AAA(RU)		182 927								1 124 927
AA+(RU)		813 796			942 000					813 796
AA(RU)		893								3 025 893
AA-(RU)		3 409								3 409
A+ (RU)		477 197								477 197
A(RU)		6 907								1 011 519
A-(RU)		890								1 270 694
BBB+(RU)		86								4 199
							1 269 804	1 004 612		57
							4 113			

20 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года, равно как и на 31 декабря 2024 года для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, равно как и на 31 декабря 2024 года, отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, и признаки обесценения по ним.

21 Уставный капитал и собственные акции, удерживаемые дочерней организацией

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года уставный капитал Головной организации составил 10 000 000 руб. Он разделён на 100 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая. По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал оплачен полностью.

Часть акций Головной организации удерживается дочерней организацией (Прим. 9). Указанные акции отражены по цене их приобретения Группой.

22 Кредиты и займы полученные

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты банков	20 032 724	38 290 452
Займы, предоставленные компаниями	2 372 911	985 089
Займы, предоставленные частными лицами и ИП	-	757 836
Облигации биржевые	5 102 450	5 100 150
Счета и депозиты банков	1 531 500	479 167
Текущие счета и депозиты клиентов на банковских счетах	5 768 770	5 028 270
	34 808 355	50 640 964

Кредиты и займы на 31 декабря 2025 и 2024 гг. выражены в российских рублях. Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам банков на 31 декабря 2025 года составляла 21,2% (на 31 декабря 2024 года: 23,26%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года исполнение Группой обязательств по кредитам банков обеспечено залогом имущества Группы, балансовой стоимостью 39 686 362 тыс. руб.: (1) долей Головной организации в капиталах компаний Группы (прим. 1); (2) недвижимости в составе основных средств и товарных знаков (Прим. 10), (3) активов в форме права пользования (Прим. 13), (4) товаров в обороте (Прим. 15), (5) внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Прим. 16), (6) права требования и предметов лизинга (Прим.17).

В декабре 2021 года Группа разместила биржевые облигации на сумму 5 млрд. руб. на Московской Бирже со сроком обращения 3 года и ставкой купона 12,25% годовых и правом досрочного выкупа в 2026г. В отчетном периоде выпуск погашен.

В феврале 2024 года Группа разместила биржевые облигации на сумму 5 млрд. руб. на Московской Бирже со сроком обращения 3 года и ставкой купона 17 % годовых.

На 31 декабря 2025 года справедливая стоимость облигаций, определенная на отчетную дату на основе рыночных котировок, устанавливаемых организатором торгов (ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»), составила 90% к номиналу (на 31 декабря 2024 года: 93%).

Анализ полученных кредитов и займов по валютам, срокам пересмотра процентных ставок и срокам до погашения раскрыт в Прим. 30.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства перед покупателями	724 200	641 874
Торговая кредиторская задолженность	2 940 807	5 124 984
Расчеты по налогам и сборам	2 226 320	2 070 301
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	31 087
Обязательства перед персоналом по оплате труда	286 637	260 201
Обязательств перед акционерами Головной организации по выплате дивидендов	11 519	11 519
Прочее	1 477 575	735 393
	7 667 058	8 875 359

В рамках договоров факторинга Группа в отчетном периоде получила финансирование по поставкам автотранспортных средств. Согласно условиям соглашений, обязательства по оплате товара, приобретенного у поставщиков, были уступлены факторинговым компаниям, что сопровождалось дополнительной отсрочкой платежа и возникновением залога на соответствующий товар.

На 31 декабря 2025 года общая балансовая стоимость обязательств перед факторинговыми компаниями составляет 933 618 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года- 487 978 тыс. руб.). Задолженность классифицирована в составе прочей кредиторской задолженности.

Срок оплаты обязательств факторинговым компаниям составляет до 90 дней. Срок оплаты обычной кредиторской задолженности 30-45 дней.

Обязательства обеспечены залогом автотранспортных средств, приобретённых по соответствующим контрактам (Прим. 15).

24 Себестоимость продаж и сборки транспортных средств

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Покупная стоимость автомобилей и мотоциклов	(96 245 282)	(87 101 631)
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	(14 076 031)	(13 196 286)
Бонусы поставщиков	1 244 266	906 100
Себестоимость от сборки транспортных средств	(293 522)	(1 655 199)
Прочее	(18 214)	2 797
	(109 388 783)	(101 044 218)

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Материалы и инвентарь	(81 689)	(136 266)
Содержание и ремонт	(1 269 150)	(793 035)
Связь	(657 017)	(641 212)
Охрана	(163 596)	(126 049)
Аренда	101 090	—
Страхование	(218 931)	(171 464)
Командировки	(27 651)	(40 551)
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие аналогичные услуги	(348 792)	(445 953)
Налоги и сборы кроме налога на прибыль	(346 708)	(860 926)
Прочее	(2 032 887)	(1 885 113)
	(5 045 331)	(5 100 569)

26 Прочие доходы

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Чистые доходы, связанные с реализацией основных средств	1 146	53 227
Чистые доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23 454	(329 386)
Штрафы, пени, неустойки к получению	3 028	(4 843)
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	46 163	247 746
Прибыль от выгодного приобретения	29 629	56 500
Субсидии	-	487 870
Прочее	1 299 459	2 782 787
	1 402 879	3 293 901

27 Прочие расходы

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Услуги банков	(273 054)	(197 555)
Штрафы, пени и неустойки уплаченные	(47 679)	5 101
Налоги и сборы кроме налога на прибыль	(92 950)	(5)
Расходы в виде списания дебиторской задолженности	(83 463)	(109 021)
Прочее	278 907	(567 911)
	(218 239)	(869 391)

28 Налог на прибыль

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(457 167)	(263 522)
(Доходы)/расходы по отложенному налогу на прибыль	1 447 314	(1 567 079)
Эффект от изменения процентной ставки по налогу на прибыль	—	336 064
Прочее	109 536	98 042
	1 099 684	(1 396 495)

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 336 064 тыс. руб.

Далее представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских руб.</i>	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(3 788 132)	(4 214 640)
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 25% (2024 г.: 20%)	947 033	842 928
Непризнанные налоговые активы при приобретении дочерних компаний	—	—
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы	152 651	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	—	(2 239 423)
Прочее	—	—
Расход по налогу на прибыль за год	1 099 684	(1 396 495)

Различия между стандартами МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются на 31 декабря 2025 года по ставке 25% (на 31 декабря 2024 года по ставке 25%):

28 Налог на прибыль (продолжение)

- за 2025 год:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2024 года	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2025 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	459 889	(15 262)	444 627
Прочие нематериальные активы	716	(377)	339
Займы предоставленные	1 980	(21 188)	(19 208)
Запасы	8 013	(3 249)	4 764
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87 108	597 588	684 696
Курсовые разницы	23 939	(14 955)	8 984
Прочие активы	239 916	204 385	444 301
Резервы под условные и оценочные обязательства	3 293 578	(2 597 883)	695 695
Активы и обязательства по долгосрочной аренде	704 215	(24 839)	679 376
Налоговые убытки к переносу	2 329 120	2 265 504	4 594 624
Итого отложенные налоговые активы	7 148 475	389 724	7 538 198
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	(3 962 024)	65 439	(3 896 585)
Прочие нематериальные активы	(4 991)	2 849	(2 142)
Займы предоставленные	(1 606 504)	599 592	(1 006 912)
Чистые инвестиции в лизинг	(473 316)	13 644	(459 672)
Курсовые разницы	(44 509)	(427)	(44 936)
Прочие активы	(123 585)	116 178	(7 407)
Активы и обязательства по долгосрочной аренде	(469 177)	90 777	(378 399)
Итого отложенные налоговые обязательства	(6 684 106)	888 052	(5 796 053)
	464 369	1 277 776	1 742 145

- за 2024 год:

<i>В тысячах российских руб.</i>	31 декабря 2023 года	Получение контроля над ... и потеря контроля над ...	Восстановлен о/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Восстановл ено/ (отнесено) на прочий совокупный доход	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства	299 881	—	160 009	—	459 889
Прочие нематериальные активы	—	—	716	—	716
Займы предоставленные	136 164	1 530	(135 714)	—	1 980
Запасы	308 890	—	(300 877)	—	8 013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 949	47 899	(19 740)	—	87 108
Курсовые разницы	—	—	23 939	—	23 939
Прочие активы	270 457	702	(31 243)	—	239 916
Резервы под условные и оценочные обязательства	3 837 883	178	(544 483)	—	3 293 578
Активы и обязательства по долгосрочной аренде	586 821	41 250	76 144	—	704 215
Налоговые убытки к переносу	275 310	—	2 053 810	—	2 329 120
Итого отложенные налоговые активы	5 774 355	91 559	1 282 561		7 148 475
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	(1 187 804)	(36 773)	(2 129 076)	(608 371)	(3 962 024)
Прочие нематериальные активы	—	—	(4 991)	—	(4 991)
Инвестиционная недвижимость	(103 861)	—	103 861	—	—
Займы предоставленные	(280 109)	—	(1 326 395)	—	(1 606 504)
Запасы	(542)	—	542	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	(174 701)	—	(298 615)	—	(473 316)
Курсовые разницы	—	—	(44 509)	—	(44 509)
Прочие активы	(218 890)	—	95 305	—	(123 585)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(200 000)	—	200 000	—	—
Активы и обязательства по долгосрочной аренде	(384 406)	(12 185)	(72 586)	—	(469 177)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 550 313)	(48 958)	(3 476 464)	(608 371)	(6 684 106)

<u>3 224 042</u>	<u>42 601</u>	<u>(2 193 903)</u>	<u>(608 371)</u>	<u>464 369</u>
------------------	---------------	--------------------	------------------	----------------

29 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам-держателям обыкновенных акций Головной организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Головная организация не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Головной организации, рассчитаны в таблице ниже:

	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров Головной организации, владеющих обыкновенными акциями (в тысячах российских руб.)	(2 658 875)	(5 611 135)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, скорректированное на обыкновенные акции, удерживаемые дочерней организацией (штук)	98 025 001	98 025 001
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Головной организации (в рублях на акцию)		

В 2025 и 2024 годах дивиденды не объявлялись. В 2024 году неистребованные дивиденды прошлых лет в сумме 5 082 списаны на нераспределенную прибыль.

30 Условные и договорные обязательства, оценочные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. По оценке руководства разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное 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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно.

Соблюдение требований по ковенантам. По состоянию на 31.12.2025г. Группа имела следующие финансовые обязательства, возникающие из долгосрочных кредитных договоров с ковенантами, подлежащими тестированию в течение 12 месяцев с отчетной даты:

1. Банковский кредит балансовой стоимостью 2 265 866 тыс. руб. и ковенантами, тестируемыми на ежеквартальной основе. Ковенант требует выполнения установленных кредитным договором финансовых показателей;

Группой своевременно предоставлялась информация по требуемым показателям в адрес Банков - кредиторов.

Поручительства предоставленные. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа является поручителем перед акционером Группы по обязательствам связанных сторон: балансовая стоимость таких поручительств составляет 11 521 814 тыс. руб. Кроме того, часть товаров в обороте балансовой стоимостью 220 432 тысячи рублей предоставлена акционеру Группы в залог по обязательствам связанных сторон (Прим. 9).

Обязательства по предоставлению займов. Некоторые договоры займов содержат условия о предоставлении Группой средств в пределах обозначенного лимита задолженности в течение определенного периода времени. По состоянию на 31 декабря 2025 года неиспользованные заемщиками лимиты по таким договорам составили в общей сложности 5 417 936 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 4 866 897 тыс. руб.). Под указанные условные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года в настоящей консолидированной финансовой отчетности сформирован резерв 78 294 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 173 473 тыс. руб.).

Обязательства по СПИК и по гарантийному выкупу. Руководством при приобретении компаний были отражены как обязательства условные обязательства по выкупу автомобилей в период гарантийного срока, а также по обязательствам в связи с временной приостановкой деятельности завода Мерседес-Бенц в Российской Федерации, которое руководство оценивало как низковоероятное.

Созданное при объединении компаний условное обязательство по гарантийному выкупу автомобилей в период гарантийного срока и по СПИК на 31.12.2025 г. отсутствует в связи с тем, что по оценкам Руководства группы вероятность предъявления соответствующих требований является крайне низкой.

Восстановление указанного условного обязательства по гарантийному выкупу и по СПИК отражено в Отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по строке «Изменение резерва по условным и оценочным обязательствам».

По состоянию на 31.12.2024 года величина признанного обязательства составила 6 460 386 тыс. руб.

Финансовые обязательства

В 2023 году Группой были заключены опционы на продажу акций/долей в уставном капитале АО «МБ РУС», ООО «МБ РУС Финанс», ООО «МБ РУС Капитал», ООО «МБ РУС Банк», ООО «МБ РУС Мануфэкчуринг» по рыночной цене и опционы на продажу 60% акций/долей в уставном капитале АО «МБ РУС», ООО «МБ РУС Финанс», ООО «МБ РУС Капитал», ООО «МБ РУС Банк», ООО «МБ РУС Мануфэкчуринг» по цене пропорциональной цене приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года признано финансовое обязательство в размере 19 374 230 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 18 906 167 тыс. руб.) Обязательство оценивается в соответствии с 3-им уровнем иерархии справедливой стоимости.

Переоценка Финансовых обязательств отражена в Отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по строке «Изменение стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

31 Управление рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Основным методом управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение их соблюдения. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации возможных потерь вследствие реализации указанных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску понести финансовые убытки вследствие неисполнения должниками своих обязательств перед Группой. Подверженность кредитному риску возникает в результате предоставления Группой займов третьим лицам — компаниям и частным лицам, совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Балансовая стоимость (1) займов предоставленных за вычетом резервов, (2) финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом сформированных резервов, (3) чистых активов в лизинг (4) прочих финансовых активов за вычетом резервов (5) денежных средств и их эквивалентов представляет общую максимальную сумму кредитного риска. Кроме того, Группа подвержена рискам финансовых потерь в связи с предоставлением поручительств за третьих лиц в рамках суммы предоставленных гарантий.

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. В отношении уже имеющейся задолженности руководство Группы проводит анализ финансового состояния должников по договорам о предоставлении займов, договорам факторинга, договорам лизинга, анализ посрокам задержки платежей по предоставленным займам, факторингу, лизингу; отслеживает просроченные остатки.

Информация по суммам финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, кредитном качестве указанных активов и о концентрации кредитного риска представлена в Прим. 14, 17, 18 и 19. Сведения о суммах предоставленных гарантий и условных обязательств предоставления займов раскрыты в Прим. 30.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков, связанных с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке. Представленный ниже анализ чувствительности к рыночному риску основан на предположении о том, что изменится значение только одного фактора, а остальные останутся неизменными. На практике, как правило, изменение значения одного фактора влечет изменения и для других факторов.

Валютный риск. Часть финансовых активов в составе остатков средств на валютных счетах в банках, предоставленных займов, дебиторской задолженности и финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности подвержены риску изменения курсов иностранных валют. Сведения об этих активах и обязательствах представлены в таблице ниже:

В тысячах российских руб.	2025 год			2024 год		
	Фин. Активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Фин. Активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	39 296 044	(40 438 634)	(1 142 590)	46 894 896	(58 895 367)	(12 000 471)
Доллар США	69 285	(39 060)	30 225	—	—	—
Евро	305 326	(352 125)	(46 799)	91 971	(31 063)	60 908
Тенге	88	—	88	111	—	111
Юань	626 334	(957 948)	(331 614)	692 506	(4 560)	687 946
Индийская рупия	—	(48)	(48)	—	—	—
	40 297 077	(41 787 815)	(1 490 738)	47 679 484	(58 930 990)	(11 251 506)

31 Управление рисками (продолжение)

По данным на 31 декабря 2025 года рост курсов валют на 10 % приведет к снижению чистых доходов Группы в виде курсовых разниц на 34 815 тыс. руб., снижение курсов на 10 % - к увеличению на указанную сумму (на 31 декабря 2024 год – к росту и снижению чистых доходов в виде курсовых разниц на 6 091 тыс. руб., соответственно). Руководство полагает, что для Группы по состоянию на отчетную дату валютный риск незначителен: на каждую отчетную дату подверженные валютному риску требования и обязательства не превышают 10% финансовых активов и обязательств Группы, поэтому даже значимые изменения курсов иностранных валют не могут оказать существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Процентный риск. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Как правило, Группа предоставляет и привлекает денежные средства под процентную ставку, зависящую от текущих рыночных условий, что существенно нивелирует данный вид риска. Сведения о средних процентных ставках по предоставленным процентным займам и денежным средствам, привлеченным на условиях уплаты процентов, представлены в Прим. 14 и 22.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы, размещенных и привлеченных на условиях уплаты процентов, по их 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.

	До востребования и менее 3 месяцев, а также с переменной процентной ставкой, зависящей от рыночных ставок	От 3 месяцев и до года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
В тысячах российских руб.					
На 31 декабря 2025 года					
Процентные финансовые активы					
Займы предоставленные	2 036 108	1 066 079	6 671 356	10 536 067	20 309 611
Чистые инвестиции в лизинг	524 392	3 031 018	2 728 837	778 517	7 062 764
Прочие оборотные	2 004 087	219 705	—	—	2 223 792
финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 025 145	—	—	—	7 025 145
	11 589 732	4 316 802	9 400 193	11 314 584	36 621 312
Процентные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	16 382 436	14 514 085	3 506 714	405 120	34 808 355
	16 382 436	14 514 085	3 506 714	405 120	34 808 355
	(4 792 704)	(10 197 283)	5 893 479	10 909 464	1 812 957
На 31 декабря 2024 года					
Процентные финансовые активы					
Займы предоставленные	6 805 490	912 953	3 966 797	6 748 879	18 434 119
Чистые инвестиции в лизинг	435 989	4 041 401	4 449 057	1 801 367	10 727 814
Прочие оборотные	5 391 702	310 974	—	—	5 702 676
финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 552 361	—	—	—	6 552 361
	19 185 542	5 265 328	8 415 854	8 550 246	41 416 970
Процентные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	34 434 536	10 064 791	4 251 438	1 890 200	50 640 964
	34 434 536	10 064 791	4 251 438	1 890 200	50 640 964
	(15 248 994)	(4 799 461)	4 164 414	6 660 046	(9 223 994)

31 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и обязательств, в том числе, вследствие несвоевременного исполнения обязательств контрагентами Группы и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих обязательств. Основная цель управления ликвидностью Группы – обеспечение достаточных средств для исполнения Группой всех своих финансовых обязательств в момент наступления срока платежа. Ликвидность Группы обеспечивается сбалансированной структурой финансовых активов и финансовых обязательств. Для целей минимизации риска среднесрочной и долгосрочной ликвидности в Группе проводится на постоянной основе мониторинг изменений в структуре активов и пассивов, прогнозирование показателей ликвидности.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков.

<i>В тысячах российских руб.</i>	Менее года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего	Стоимость, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении
Финансовые обязательства на 31 декабря 2025 года					
Кредиты и займы полученные	30 896 521	3 506 714	405 120	34 808 355	34 808 355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 942 859	—	—	6 942 859	6 942 859
Обязательства по текущему налогу на прибыль	36 601	—	—	36 601	36 601
	37 875 981	3 506 714	405 120	41 787 815	41 787 815

<i>В тысячах российских руб.</i>	Менее года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего	Стоимость, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении
Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 года					
Кредиты и займы полученные	39 996 175	8 754 589	1 890 200	50 640 964	50 640 964
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 233 485	—	—	8 233 485	8 233 485
Обязательства по текущему налогу на прибыль	56 540	—	—	56 540	56 540
	48 286 201	8 754 589	1 890 200	58 930 990	58 930 990

31 Управление рисками (продолжение)

Анализ ликвидности для балансовых стоимостей финансовых активов и обязательств Группы представлен ниже:

<i>В тысячах российских руб.</i>	Просрочен- ные	Менее года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
На 31 декабря 2025 года					
Финансовые активы					
Займы предоставленные	745 678	2 356 509	6 671 356	10 536 067	20 309 610
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	3 675 765	—	—	3 675 765
Чистые инвестиции в лизинг	524 392	3 031 018	2 728 837	778 517	7 062 764
Прочие оборотные финансовые активы	—	2 223 792	—	—	2 223 792
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	2	—	—	2
Денежные средства и их эквиваленты	—	7 025 145	—	—	7 025 145
	1 270 070	18 312 231	9 400 193	11 314 584	40 297 078
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы полученные	4 338 106	26 558 415	3 506 714	405 120	34 808 355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	6 942 859	—	—	6 942 859
Обязательства по текущему налогу на прибыль	—	36 601	—	—	36 601
	4 338 106	33 537 875	3 506 714	405 120	41 787 815
	(3 068 036)	(15 225 644)	5 893 479	10 909 464	(1 490 737)

<i>В тысячах российских руб.</i>	Просрочен- ные	Менее года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
На 31 декабря 2024 года					
Финансовые активы					
Займы предоставленные	—	3 014 323	5 693 536	9 726 260	18 434 119
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	4 642 986	—	—	4 642 986
Чистые инвестиции в лизинг	441 245	4 044 116	4 441 086	1 801 367	10 727 814
Прочие оборотные финансовые активы	—	5 702 676	—	—	5 702 676
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	697	697
Денежные средства и их эквиваленты	—	8 171 192	—	—	8 171 192
	441 245	25 575 293	10 134 622	11 528 324	47 679 484
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы полученные	17 757	39 978 419	8 754 588	1 890 200	50 640 964
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	8 233 485	—	—	8 233 485
Обязательства по текущему налогу на прибыль	—	56 541	—	—	56 541
	17 757	48 268 445	8 754 588	1 890 200	58 930 990
	423 488	(22 693 152)	1 380 034	9 638 124	(11 251 506)

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 распределения прибыли между участниками Головной организации, выплачиваемых собственникам, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности.

32 Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости активов и обязательств в зависимости от методик оценки: (i) уровень 1 – котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств; (ii) уровень 2 – методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и (iii) уровень 3 – методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке. При отнесении активов и обязательств 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 уровню 3.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости отражены: (1) основные средства в части зданий и сооружений, а также земли, (2) вложения в доли капиталов неконтролируемых организаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости отражены: (1) основные средства в части зданий и сооружений, а также земли, (2) инвестиционная недвижимость, (3) вложения в доли капиталов неконтролируемых организаций.

Эти оценки относятся к уровню 3 иерархии.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением ниже изложенных.

Справедливая стоимость облигаций по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года раскрыта в Прим. 22.

Справедливая стоимость обязательств по опциону на продажу акций/долей в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года раскрыта в Прим. 30.

33 Непрерывность деятельности

В настоящее время сохраняется геополитическая напряженность, связанная с обострением глобальных мировых проблем. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения, которые оказывают и могут оказать в будущем существенное негативное влияние как на финансовую систему РФ, так и на экономику в целом.

Сложившиеся тенденции в экономике оказали влияние на деятельность Группы. За 2022-2025 годы логистические потоки претерпели существенные изменения в сторону их удорожания и увеличения сроков.

Влияние указанных факторов привело к существенному росту операционных издержек, а также значительному увеличению процентных расходов. В результате, по итогам 2025г. Группой был получен убыток.

Группой предпринят ряд мер для снижения влияния перечисленных факторов в будущих периодах.

Настоящая отчетность составлена исходя из предпосылки непрерывности деятельности Группы. Однако учитывая вышеперечисленное на момент подписания отчетности существует неопределенность в способности Группы осуществлять свою деятельность непрерывно.

34 События после окончания отчетного периода

В период подготовки настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события, которые, по оценкам руководства, окажут существенное влияние на финансовые показатели деятельности Группы в дальнейшем.

В феврале 2026 Общество за счет привлеченных заемных средств исполнило обязанность по приобретению биржевых облигаций на общую сумму 5 000 000 тыс. руб. по соглашению с их владельцами на основании публичной безотзывной оферты.

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности облигации продолжают находиться в обращении.

Генеральный директор
АО «АВТОДОМ»
16 апреля 2026 г.



А.С. Ольховский