

**АО «РОЛЬФ»**

**Финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2025 г.**

## Содержание

### Аудиторское заключение независимого аудитора

#### Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года.....	6
Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	7
Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .....	8
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .....	9
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .	10

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности.....	11
2 Реорганизация юридического лица .....	13
3 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность.....	14
4 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых .....	15
5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	16
6 Информация по сегментам.....	17
7 Расчеты по операциям со связанными сторонами.....	19
8 Основные средства.....	22
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	23
10 Гудвилл .....	23
11 Нематериальные активы.....	24
12 Чистые инвестиции в аренду.....	24
13 Запасы .....	25
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	25
15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	26
16 Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками.....	27
17 Кредиты и займы .....	27
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	29
19 Задолженность по прочим налогам.....	29
20 Стоимость транспортных средств и материалов .....	29
21 Расходы на доставку, страхование, рекламу.....	30
22 Расходы на вознаграждение работникам .....	30
23 Административные расходы .....	30
24 Прочие операционные расходы, нетто .....	30
25 Финансовые расходы .....	30
26 Налог на прибыль.....	31
27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски.....	32
28 Управление финансовыми рисками.....	34
29 Раскрытие информации по справедливой стоимости .....	36
30 События после окончания отчетного периода .....	37
31 Существенная информация об учетной политике .....	37

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «РОЛЬФ»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «РОЛЬФ» (Организация) (ОГРН 1215000076279), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025, отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025, отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025, а также примечаний к финансовой отчетности за 2025 год, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «РОЛЬФ» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельных мнений по этим вопросам.

### ***Переоценка зданий и земельных участков***

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Организации была проведена переоценка стоимости зданий и земельных участков. Для определения рыночной стоимости данных зданий и земельных участков руководством Организации привлекался внешний независимый эксперт. Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью стоимости зданий и земельных участков для бухгалтерской отчетности Организации (около 57% от общей суммы внеоборотных активов) и субъективностью характера суждений и допущений.

Ключевым аспектом проведения оценки для целей подготовки бухгалтерской отчетности является строгое соблюдение оценщиком толкований рыночных определений, принципов объективности и полное раскрытие всех фактов, имеющих отношение к оценке.

Информация раскрыта в примечаниях 8 и 31 к финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры в отношении переоценки стоимости зданий и земельных участков включали, среди прочего, привлечение наших внутренних экспертов по оценке, обладающих профессиональными знаниями и опытом в данной области, которые выполнили следующие процедуры:

- 1) проверку отраженных оценщиком исходных данных, используя присутствующие в отчете ссылки на источники информации, позволяющие делать выводы об авторстве соответствующей информации, дате ее подготовки;
- 2) проверку наличия в отчете всех пояснений и расчетов, воспроизводимость, достоверность выполненных расчетов и числовых значений, влияющих на итоговое значение стоимости земельных участков с целью получения выводов и результатов, аналогичных полученным оценщиком;
- 3) проверку правильности примененных оценщиком процедур определения стоимости в соответствии с целями и назначением оценки, а именно примененных подходов и методов, последовательности расчетов;
- 4) проверку правильности приведенных в документах расчетных данных на предмет соответствия заявленной консультантом процедуре определения стоимости.

Мы также провели оценку полноты и корректности раскрытия информации в бухгалтерской отчетности Организации.

### **Прочие сведения**

Аудит финансовой отчетности Организации за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 30 апреля 2025 года.

### **Прочая информация**

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию.

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовом отчете за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовой отчет за 2025 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовым отчетом за 2025 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

## **Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации 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 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

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



Хромова Елена Юрьевна

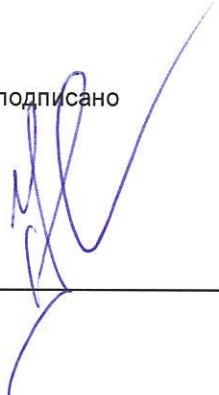
Аудиторская организация:  
Юникон Акционерное Общество  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
ОРНЗ 12006020340


29 апреля 2026 года

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	19 157 424	11 026 445
Активы в форме права пользования	9	1 003 774	1 167 921
Гудвилл	10	1 021 524	1 021 524
Прочие нематериальные активы	11	3 992 832	2 495 301
Чистые инвестиции в аренду	12	-	2 038 341
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>25 175 554</b>	<b>17 749 532</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	13	23 064 141	20 416 031
Долгосрочные активы к продаже		74 091	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	9 980 231	7 402 083
Текущий налог на прибыль		-	122 409
Финансовые и прочие активы		43 173	10 203
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	3 975 641	3 501 409
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>37 137 277</b>	<b>31 452 135</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>62 312 831</b>	<b>49 201 667</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	16	6 678 372	6 607 748
Нераспределенная прибыль		19 043 977	7 779 310
Прочие резервы		5 777 534	3 032 294
<b>Капитал, относимый на собственников Организации</b>		<b>31 499 883</b>	<b>17 419 352</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>31 499 883</b>	<b>17 419 352</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	3 954 612	1 478 821
Долгосрочная часть обязательств по аренде	9	1 012 020	1 023 944
Отложенные налоговые обязательства	26	1 321 527	211 412
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6 288 159</b>	<b>2 714 177</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	11 094 400	19 798 059
Краткосрочная часть обязательств по аренде	9	254 277	252 516
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9 516 681	7 351 117
Обязательства по налогу на прибыль	26	721 094	-
Обязательства по прочим налогам	19	2 177 939	929 710
Авансы покупателей		760 398	736 736
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>24 524 789</b>	<b>29 068 138</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30 812 948</b>	<b>31 782 315</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>62 312 831</b>	<b>49 201 667</b>

Утверждено и подписано

29 апреля 2026 года.


  
 \_\_\_\_\_  
 Генеральный Директор,  
 Виноградова Светлана Викторовна


  
 \_\_\_\_\_  
 Главный Финансовый Директор,  
 Жаворонкова Олеся Викторовна

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г. Продолжающаяся деятельность
Выручка от продаж автомобилей		172 844 723	166 431 174
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		44 365 789	37 236 034
<b>Итого выручка</b>	<b>6</b>	<b>217 210 512</b>	<b>203 667 208</b>
Стоимость транспортных средств и материалов	20	(188 511 414)	(179 682 524)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	21	(2 246 306)	(2 053 896)
Расходы на вознаграждение работникам	22	(13 447 549)	(12 189 103)
Административные расходы	23	(3 520 289)	(2 916 984)
Амортизация и эффект от переоценки		(1 164 973)	(1 558 915)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(889 829)	(762 506)
Операционные курсовые разницы, нетто		4 364	3 997
<b>Операционная прибыль</b>		<b>7 434 516</b>	<b>4 507 277</b>
Финансовые доходы		978 897	564 003
Финансовые расходы	25	(4 666 601)	(3 629 594)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто		(30 777)	(17 352)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 716 035</b>	<b>1 424 334</b>
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 436 269)	(510 385)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>2 279 766</b>	<b>913 949</b>

#### Прекращенная деятельность:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продаж автомобилей		-	45 935 688
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		-	11 336 113
<b>Итого выручка</b>		<b>-</b>	<b>57 271 801</b>
Стоимость транспортных средств и материалов		-	(49 975 559)
Расходы на доставку, страхование, рекламу		-	(578 162)
Расходы на вознаграждение работникам		-	(3 634 275)
Административные расходы		-	(469 983)
Амортизация и эффект от переоценки		-	(706 818)
Прочие операционные расходы, нетто		-	(242 483)
Операционные курсовые разницы, нетто		-	169
<b>Операционная прибыль</b>		<b>-</b>	<b>1 664 690</b>
Финансовые доходы		-	354
Финансовые расходы		-	(1 576 508)
		-	(1)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>-</b>	<b>88 535</b>
Доходы по налогу на прибыль		-	262 519
Убыток от выбытия чистых активов прекращенной деятельности		-	(17 559 725)
<b>УБЫТОК ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>-</b>	<b>(17 208 671)</b>
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>-</b>	<b>(16 294 722)</b>
<b>УБЫТОК за год, относимый на собственников организации</b>		<b>-</b>	<b>(16 294 722)</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
<b>Прибыль/(Убыток) за год</b>		<b>2 279 766</b>	<b>(16 294 722)</b>
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	8	2 819 404	1 228 222
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(704 851)	(241 889)
<b>Прочий совокупной доход за год</b>		<b>2 114 553</b>	<b>986 333</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)/ ЗА ГОД</b>		<b>4 394 319</b>	<b>(15 308 389)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, относимый на собственников организации</b>		<b>4 394 319</b>	<b>(15 308 389)</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	Приходящиеся на собственников Организации			
	Уставный капитал	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>	<b>6 607 748</b>	<b>3 101 802</b>	<b>23 719 634</b>	<b>33 429 184</b>
Убыток за год	-	-	(16 299 169)	(16 299 169)
Прочий совокупный доход	-	985 337	-	985 337
Выбытие дочерних организаций	-	(833 097)	833 097	-
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(221 748)	221 748	-
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>6 607 748</b>	<b>3 032 294</b>	<b>8 475 310</b>	<b>18 115 352</b>
Дивиденды	-	-	(800 000)	(800 000)
Удерживаемый налог на дивиденды	-	-	104 000	104 000
<b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>6 607 748</b>	<b>3 032 294</b>	<b>7 779 310</b>	<b>17 419 352</b>
Прибыль за год	-	-	2 279 766	2 279 766
Прочий совокупный доход	-	2 114 553	-	2 114 553
Реорганизация юридического лица	70 624	973 637	11 754 447	12 798 708
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(342 950)	342 950	-
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>6 678 372</b>	<b>5 777 534</b>	<b>22 156 473</b>	<b>34 612 379</b>
Дивиденды	-	-	(3 112 496)	(3 112 496)
<b>Остаток на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>6 678 372</b>	<b>5 777 534</b>	<b>19 043 977</b>	<b>31 499 883</b>

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 716 035</b>	<b>1 424 334</b>
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и эффект от переоценки		1 602 889	1 558 915
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	14	(32 227)	(113 568)
Изменение резерва по запасам	13	(276 624)	(36 724)
Убыток от продаж основных средств и нематериальных активов		117 784	11 271
Финансовые расходы	25	4 666 601	3 629 594
Финансовые доходы		(978 897)	(564 003)
Курсовые разницы		26 412	13 354
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>8 841 973</b>	<b>5 923 173</b>
<i>Изменения:</i>			
Торговой и прочей дебиторской задолженности, исключая налог на прибыль		1 969 643	57 792
Запасов		5 392 016	7 590 874
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(88 987)	7 335 234
Авансов от покупателей		23 662	347 364
Задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		1 212 152	(7 920)
<b>Изменения по операционной деятельности</b>		<b>17 350 459</b>	<b>21 246 517</b>
Налог на прибыль уплаченный		(151 425)	(864 271)
Проценты уплаченные		(4 606 722)	(3 642 780)
Проценты полученные		588 179	564 357
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>13 180 441</b>	<b>17 303 823</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(880 305)	(1 454 350)
Поступления от продажи основных средств		210 075	500 348
Приобретение нематериальных активов	11	(1 670 776)	(1 522 007)
Выбытие дочерних компаний		-	(314 845)
Уменьшение финансовых и прочих активов		(32 970)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2 373 976)</b>	<b>(2 790 854)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение обязательств по аренде	17	(239 084)	(383 983)
Поступление кредитов и займов	17	44 078 116	58 227 727
Погашение кредитов и займов	17	(51 027 992)	(71 136 042)
Распределение прибыли собственникам Организации		(3 112 496)	(696 000)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(10 301 456)</b>	<b>(13 988 298)</b>
<b>Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>			
		<b>(30 777)</b>	<b>(17 352)</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>	15	<b>3 501 409</b>	<b>2 994 090</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>	15	<b>3 975 641</b>	<b>3 501 409</b>

## **1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и в соответствии со статьей 2 Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной отчетности» за 2025 год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для АО «РОЛЬФ» (далее – «Организация»). Отчётность представлена в формате, сопоставимом с ранее публикуемой консолидированной отчётностью Группы Рольф (АО «РОЛЬФ и его дочерние организации»). На отчётную дату у Организации отсутствуют дочерние компании, поэтому консолидация не осуществляется. Организация продолжит свою деятельность в обозримом будущем, в связи с чем данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

- 100% акций АО «РОЛЬФ», принадлежащих Частной компании с ограниченной ответственностью «ДЕЛАНС ЛИМИТЕД» и ООО «Рольф Моторс» – 31 июля 2024 года;
- 100% долей в уставных капиталах ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех», принадлежащих Частной компании с ограниченной ответственностью «ДЕЛАНС ЛИМИТЕД» и АО «РОЛЬФ» – 1 августа 2024 года. (см. Примечание 7);
- 100% доли в уставном капитале ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», принадлежащих Частной компании с ограниченной ответственностью «ДЕЛАНС ЛИМИТЕД» и АО «РОЛЬФ» – 31 июля 2024 года (см. Примечание 7).

До указанных выше дат ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» являлись дочерними организациями АО «РОЛЬФ» и образовывали Группу Рольф, которая выпускала консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО на регулярной основе. Последняя такая консолидированная финансовая отчетность была составлена за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

С августа 2024 года 100 % акций Организации принадлежит АО «Автомобильные технологии».

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

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

Следующая высшая материнская компания, составляющая консолидированную финансовую отчетность - АО «ПромАгроЛогистика».

В 2025 году в состав Совета директоров Акционерного общества «РОЛЬФ» входят:

Антонов Роман Петрович: член Совета директоров АО «РОЛЬФ» и генеральный директор до 23.02.2025г. Председатель Совета директоров с 24.02.2025г.

Гурбанов Хаял Талыб оглы: член Совета директоров АО «РОЛЬФ» с 22.03.2024г., Председатель Совета директоров с 01.01.2025 до 24.02.2025 г.

Виноградова Светлана Викторовна: член Совета директоров АО «РОЛЬФ» с 22.03.2024г. и Генеральный директор с 24.02.2025г.

На 31.12.2025 г. в состав Организации входили обособленные подразделения:

Наименование филиала/ОП	ИНН/КПП	Адрес филиала/ОП
Филиал «Сити»	ИНН 5047254063 КПП 772843009	129337, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Ярославский, ш. Ярославское, д. 31
Филиал «Алтуфьево»	ИНН 5047254063 КПП 772843010	127410, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Отрадное, ш. Алтуфьевское, д. 31, к. 1
Филиал «Юг»	ИНН 5047254063 КПП 772843002	117630, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Обручевский, ул. Обручева, д. 27, к. 1
Филиал «Восток»	ИНН 5047254063 КПП 772843004	109428, г. Москва, вн.тер. г. Муниципальный округ Рязанский, пр-кт Рязанский, д. 24, к. 3
Филиал «Финансовые услуги»	ИНН 5047254063 КПП 772843005	127410, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Отрадное, ш. Алтуфьевское, д. 31, стр. 7
Филиал «Центр»	ИНН 5047254063 КПП 772843006	123007, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Хорошевский, туп. 2-й Магистральный тупик, д. 5А
Филиал «АЦ Север»	ИНН 5047254063 КПП 772843001	125445, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Левобережный, ш. Ленинградское, д. 63Б

Наименование филиала/ОП	ИНН/КПП	Адрес филиала/ОП
Филиал «Звезда Столицы»	ИНН 5047254063 КПП 772843007	117545, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Чертаново Центральное, ш. Варшавское, д. 127
Филиал «Звезда Столицы Каширка»	ИНН 5047254063 КПП 500343001	142717, Московская область, г. о. Ленинский, п. Развилка, пр-д Проектируемый № 5537, зд. 17
Филиал «ЯЛР Ясенево»	ИНН 5047254063 КПП 772843011	117628, г. Москва, вн. тер. г. поселение Сосенское, км МКАД 40-й (п. Сосенское), влд. 1, стр. 2, этаж 2, ком. 46
Филиал «Вешки»	ИНН 5047254063 КПП 502943001	141031, Московская область, г. о. Мытищи, п. Вешки, тер. ТПЗ Алтуфьево, проезд Автомобильный, стр. 2А/3
Филиал «Дмитровка»	ИНН 5047254063 КПП 772843008	127247, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Дмитровский, ш. Дмитровское, д. 107Д
Обособленное подразделение АО «РОЛЬФ»	ИНН 5047254063 КПП 772845001	127410, г. Москва, Алтуфьевское шоссе, д. 31, стр. 7
Обособленное подразделение «РОЛЬФ Северо-Запад»	ИНН 5047254063 КПП 502443001	143441, Московская область, г. о. Красногорск, пгт Путилково, 71 км МКАД, д. 16А
Обособленное подразделение «Юго-Восток»	ИНН 5047254063 КПП 500345002	142715, Московская область, Ленинский городской округ, деревня Ближние Пруды, МКАД 27-й километр, владение 9
Филиал «Серпухов»	ИНН 5047254063 КПП 504343001	Россия, Московская область, г.о. Серпухов, д. Борисово, д.111
Филиал «Лахта»	ИНН 5047254063 КПП 781443001	197374, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный округ № 65, ул Савушкина, д. 103 Литера А
Филиал «Автопрайм»	ИНН 5047254063 КПП 780443001	195197, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный округ Финляндский округ, Пр-Кт Полюстровский, д. 79 Литера А
Филиал «Полюстровский»	ИНН 5047254063 КПП 780243001	195197, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный округ Сампсониевское, Пр-Кт Полюстровский, д. 68а Литера В
Филиал «Октябрьская»	ИНН 5047254063 КПП 781143001	193091, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный Округ Невский Округ, Наб. Октябрьская, д. 8 К. 3 Литера А
Филиал «Витебский»	ИНН 5047254063 КПП 781043001	196105, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный Округ Гагаринское, Пр-Кт Витебский, д. 17 к. 6 Литера Б
Филиал «Аэропорт»	ИНН 5047254063 КПП 781043003	196140, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный Округ Пулковский Меридиан, Ш Пулковское, д. 43 К. 1 Стр. 1
Филиал «Пулково»	ИНН 5047254063 КПП 781043002	196210, г. Санкт-Петербург, Вн. Тер. Г. Муниципальный Округ Пулковский Меридиан, ул Стартовая, д. 4 Литера А
Филиал «Волгоградский»	ИНН 5047254063 КПП 772843013	109316, г. Москва г, Остаповский проезд, дом 4

В июне 2025г. закрыто Обособленное подразделение «Якиманка».

**Основная деятельность.** Основными видами деятельности Организации в Российской Федерации являются розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Организации преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге. У Организации заключены неэксклюзивные соглашения на поставку и сервисное обслуживание автомобилей большинства европейских и азиатских брендов. В течение 2025 года продажи по количеству автомобилей составили 81 618 шт. (2024 год: 96 039 шт.).

**Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности.** Юридический адрес Организации: Московская область, г. Химки, Ленинградское шоссе, владение 21, Российская Федерация. Организация осуществляет свою основную деятельность в Москве и Санкт-Петербурге.

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

## **2 Реорганизация юридического лица**

В 2025 году единственным акционером Организации было принято решение о реорганизации АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», находящихся под контролем одной материнской компании АО «Автомобильные технологии», в форме присоединения ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» к АО «РОЛЬФ». Активы и обязательства ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» были переданы согласно передаточным актам от 04.04.2025. Целью и основанием реорганизации, закончившейся 18.08.2025г., является оптимизация управленческой структуры Группы РОЛЬФ. Операция по реорганизации является сделкой под общим контролем и не попадает в сферу применения IFRS 3.

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

### **Чистые активы, включенные в отчетность АО «РОЛЬФ» на дату присоединения:**

*В тысячах российских рублей*

<b>Внеоборотные активы:</b>	
Основные средства	4 537 526
Нематериальные активы	575
Активы в форме права пользования	12 407
<b>Оборотные активы:</b>	
Запасы	7 700 236
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 984 803
Финансовые и прочие оборотные активы	89 711
Денежные средства и денежные эквиваленты	662 974
<b>Обязательства:</b>	
Отложенные налоговые обязательства	111 422
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 052 897
Обязательства по аренде	25 205
<b>Чистые активы</b>	<b>12 798 708</b>

Корректировки:

- Унифицированы учетные политики;
- Исключены внутригрупповые обороты.

Компании ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» ранее входили в состав Группы РОЛЬФ и находились под контролем АО «РОЛЬФ». В 2024 году данные компании были классифицированы как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». Финансовые результаты от их деятельности за период до даты выбытия, а также финансовый результат от прекращения деятельности раскрыты в Отчете о прибылях и убытке от прекращенной деятельности за 2024 год.

Если бы реорганизация была проведена 1 января 2025 г., а в 2024 г. не произошло выбытия ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» из Группы РОЛЬФ, то отчет о прибыли или убытке с учетом финансовых результатов, присоединенных компаний, выглядел бы так:

## 2 Реорганизация юридического лица (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Выручка от продаж автомобилей	193 900 927	230 500 039
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка	50 240 491	53 250 967
<b>Итого выручка</b>	<b>244 141 418</b>	<b>283 751 006</b>
Стоимость транспортных средств и материалов	(210 689 004)	(247 886 240)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(2 713 475)	(3 076 786)
Расходы на вознаграждение работникам	(16 213 096)	(18 229 271)
Административные расходы	(4 204 987)	(3 634 397)
Амортизация и эффект от переоценки	(1 967 068)	(2 581 929)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 074 088)	(1 015 913)
Операционные курсовые разницы, нетто	4 347	4 785
<b>Операционная прибыль</b>	<b>7 284 047</b>	<b>7 331 255</b>
Финансовые доходы	738 940	387 523
Финансовые расходы	(4 048 826)	(4 703 559)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(30 777)	(17 363)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 943 384</b>	<b>2 997 856</b>
Расходы по налогу на прибыль	(1 192 061)	(784 540)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>2 751 323</b>	<b>2 213 316</b>

## 3 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. В декабре 2022 года ЕС и ряд стран за пределами ЕС ввели потолок цен на поставки российской нефти. Предельная цена была установлена в размере 60 долларов за баррель и подлежит последующему регулярному пересмотру. Кроме того, в декабре 2022 года ЕС ввел эмбарго на морские поставки российской нефти. В феврале 2023 года был введен потолок цен на поставки российского газа и эмбарго на российские нефтепродукты. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

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

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

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

## 5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

**Расчетное обесценение гудвилла.** Организация проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 10.

**Признание бонусов от поставщиков.** Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания бонусов, получаемых от поставщиков за соблюдение ряда критериев, установленных дилерскими соглашениями, а также за достижение Организацией 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 Организацией обязательств перед поставщиками, от которых зависит поступление доходов в виде бонусов, и признает такие доходы по мере исполнения таких обязательств или по факту их полного удовлетворения в зависимости от конкретных соглашений с поставщиками. Полученные бонусы признаются в уменьшение себестоимости транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика.

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

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

**Оценка собственных зданий и земли.** Здания и земля Организации отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов об оценке, подготовленных компанией, специализирующейся на оценке. Руководство Организации с требуемой регулярностью проводит обзор рынка недвижимости с целью определения изменений и необходимости проведения переоценки зданий и земли (см. Примечание 8).

### **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 Организация рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

### **Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде**

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

Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Организации является средневзвешенная ставка финансирования Организации. Диапазон ставок привлечения дополнительных заемных средств для Организации на 31 декабря 2025 года - от 18% до 21,5%, на 31 декабря 2024 года – от 17,50% до 27,5.

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

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Организация использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Организацией к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года, составляла 9-26,10%, на 31 декабря 2024 года составляла 9-23,82%. Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 46 307 тыс. руб. (на 1 января 2024 года: на 45 085 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 24 929 тыс. руб. (на 1 января 2024 года: на 22 981 тыс. руб.).

**6 Информация по сегментам**

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

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

Организация осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментах:

- Розничная реализация новых автомобилей;
- Розничная реализация автомобилей с пробегом;
- Оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей;
- Услуги по страхованию и кредитованию;
- Прочие (деятельность, не относящаяся к основным операционным сегментам).

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

Выделение сегментов Организации основано на различных видах товаров и услуг и обусловленной этим различной доходностью сегментов. Операционные сегменты управляются по отдельности в связи с особенностями их операционной деятельности и отличиями операционных показателей, включая валовую маржу. Отчетная информация по сегментам, которую анализирует Руководитель, отвечающий за операционные решения, включает также остатки по статье запасы.

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

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

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

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

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 2024 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Новые автомобили</b>	<b>Автомобили с пробегом</b>	<b>Сервис и запчасти</b>	<b>Страхование, Кредитование</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>2025 г.</b>						
<b>Выручка от реализации третьим лицам</b>	103 500 579	67 102 624	30 662 123	13 409 350	36 882	<b>214 711 558</b>
<b>Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)</b>	(108 193 883)	(66 206 626)	(22 550 677)	(2 468 076)	-	<b>(199 419 262)</b>
<b>Себестоимость</b>	(104 864 631)	(62 430 027)	(16 085 584)	-	-	<b>(183 380 242)</b>
<b>Прямые расходы по реализации:</b>						
Доставка, хранение, реклама	(1 614 026)	(1 225 015)	(769 532)	(1 924 144)	-	<b>(5 532 717)</b>
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(1 715 226)	(2 551 584)	(5 695 561)	(543 932)	-	<b>(10 506 303)</b>
<b>Валовая маржа</b>	<b>(4 693 304)</b>	<b>895 998</b>	<b>8 111 446</b>	<b>10 941 274</b>	<b>36 882</b>	<b>15 292 296</b>
<b>Запасы на 31 декабря 2025 года</b>	10 614 893	6 902 301	5 418 662	-	128 285	<b>23 064 141</b>
<b>2024 г.</b>						
<b>Выручка от реализации третьим лицам</b>	85 715 991	80 087 585	24 663 563	12 273 163	160 430	<b>202 900 732</b>
<b>Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)</b>	(87 431 961)	(82 806 530)	(18 276 399)	(2 728 838)	-	<b>(191 243 728)</b>
<b>Себестоимость</b>	(84 957 219)	(78 216 482)	(13 213 243)	-	-	<b>(176 386 944)</b>
<b>Прямые расходы по реализации:</b>						
Доставка, хранение, реклама	(1 200 296)	(1 557 051)	(586 228)	(2 153 594)	-	<b>(5 497 169)</b>
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(1 274 446)	(3 032 997)	(4 476 928)	(575 244)	-	<b>(9 359 615)</b>
<b>Валовая маржа</b>	<b>(1 715 970)</b>	<b>(2 718 945)</b>	<b>6 387 164</b>	<b>9 544 325</b>	<b>160 430</b>	<b>11 657 004</b>
<b>Запасы на 31 декабря 2024 года</b>	10 883 547	5 765 043	3 683 546	-	83 895	<b>20 416 031</b>

Вся выручка по договорам с покупателями признается в момент времени.

Сумма выручки от реализации автомобилей включает в себя сумму 12 807 318 тыс. руб. за 2025 год (2024 год: 14 837 103 тыс. руб.), которая является выручкой в неденежной форме по операциям «trade in» (система обмена старого автомобиля на новый или подержанный с доплатой или скидкой).

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

### (д) Сверка выручки, прибыли или убытка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
<b>Итого результат отчетных сегментов</b>		
<b>Выручка от реализации (данные управленческого учета)</b>	<b>214 711 557</b>	<b>202 900 732</b>
- реклассификация из прочих доходов и расходов; прочие корректировки, включая поправки между периодами	(270 362)	(15 976)
- корректировка по выбывшим компаниям за период (январь-август)	2 769 317	782 452
<b>Итого Выручка от реализации (МСФО)</b>	<b>217 210 512</b>	<b>203 667 208</b>
<b>Себестоимость реализации (данные управленческого учета)</b>	<b>(183 380 242)</b>	<b>(176 386 944)</b>
- списание / доначисление полученных бонусов	15 960	(62 023)
- корректировка по выбывшим компаниям за период (январь-август)	(1 848 002)	(73 217)
<b>Прямые расходы – доставка, хранение, реклама (данные управленческого учета)</b>	<b>(5 532 717)</b>	<b>(5 497 169)</b>
- реклассификация из прочих доходов и расходов	(62 921)	68 061
- реклассификация общих расходов на рекламу	(418 641)	(240 910)
- сторно расходов по аренде	462 733	355 370
- прочие поправки	1 257	71 141
- корректировка капитализации из ЗП в разработки НМА	-	(99 166)
- корректировка по выбывшим компаниям за период (январь-август)	4 853	315 926
- доначисление резерва по автомобилям	-	(187 489)
<b>Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:</b>	<b>(190 757 720)</b>	<b>(181 736 420)</b>
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(188 511 414)	(179 682 524)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(2 246 306)	(2 053 896)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(10 506 303)	(9 359 615)
<b>Валовая маржа (данные управленческого учета)</b>	<b>15 292 295</b>	<b>11 657 004</b>
Административные расходы, включая расходы на вознаграждение административного персонала	(6 144 377)	(5 746 472)
Общие расходы на рекламу (нераспределяемые)	(418 641)	(167 429)
Прочие доходы и расходы, нетто	(840 114)	(762 506)
<b>Поправки МСФО</b>		
- сторно расходов по аренде	462 733	457 683
- прочие поправки	83 147	33 758
- корректировка по выбывшим компаниям за период (январь-август)	176 580	590 157
<b>Итого поправки</b>	<b>722 460</b>	<b>1 081 598</b>
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	4 364	3 997
Амортизация	(1 181 471)	(1 539 006)
<b>Операционная прибыль (МСФО)</b>	<b>7 434 516</b>	<b>4 527 186</b>

## 7 Расчеты по операциям со связанными сторонами

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

Дочерние общества ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» выбыли из состава Группы 31 июля 2024 года, так как на эту дату 100% долей в уставных капиталах ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» были обращены в доход Российской Федерации. Также до этой даты сохранялись полномочия АО «РОЛЬФ» в отношении значимой деятельности выбывших дочерних организаций.

## 7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)

Таким образом, по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 у АО «РОЛЬФ» отсутствуют дочерние общества. Операции с ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» за период с 01.01.2024 по 31.07.2024 являются операциями с дочерним обществом, а за период с 01.08.2024 по 18.08.2025 являются операциями с прочими связанными сторонами. Операции с ООО «РОЛЬФ МОТОРС» за период с 01.01.2024 по 01.08.2024 являются операциями с дочерним обществом, а за период со 02.08.2024 по 18.08.2025 являются операциями с прочими связанными сторонами. Операции с ООО «РОЛЬФ Тех» за период с 01.01.2024 по 01.08.2024 являются операциями с дочерним обществом, а за период со 02.08.2024 по 31.12.2024 являются операциями с прочими связанными сторонами. В 2025 г. ООО «РОЛЬФ Тех» остается так же прочими связанными сторонами.

## (а) Остатки по операциям с конечным бенефициаром

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 Декабря 2025 г.</b>	<b>31 Декабря 2024 г.</b>
Краткосрочные кредиты и займы полученные	-	(201 352)
<b>Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные конечным бенефициаром</b>	<b>-</b>	<b>(201 352)</b>

## (б) Остатки по операциям с прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 Декабря 2025 г.</b>	<b>31 Декабря 2024г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	965	641 097
Предоплаты	-	137
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(834 549)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2 038 341
Краткосрочные займы полученные	-	(5 717 468)
Краткосрочные займы выданные	-	10 203
<b>Итого остатки по операциям с прочими связанными сторонами</b>	<b>965</b>	<b>(3 862 239)</b>

## (в) Доходы/ (расходы) по операциям с конечным бенефициаром

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 Декабря 2025 г.</b>	<b>31 Декабря 2024 г.</b>
Выручка от продаж автомобилей и запасных частей	-	21 850
Прочие доходы	100 000	-
Финансовые расходы	-	(1 352)
<b>Итого доходы по операциям с конечным бенефициаром</b>	<b>100 000</b>	<b>20 498</b>

## (г) Доходы / (расходы) по операциям с прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 Декабря 2025 г.</b>	<b>31 Декабря 2024 г.</b>
Выручка от оказания автосервисных и прочих услуг	324 520	214 599
Выручка от продаж автомобилей и запасных частей	7 446 063	10 924 719
Покупка автомобилей и запасных частей	(2 017 905)	(1 893 013)
Комиссионное и агентское вознаграждение по услугам страхования	(1 403 525)	(1 437 285)
Административные расходы	(522 864)	(160 021)
Прочие операционные доходы, нетто	1 893	548
Финансовые доходы	246 226	177 795
Финансовые расходы	(727 105)	(559 080)
<b>Итого доходы по операциям с прочими связанными сторонами</b>	<b>3 347 303</b>	<b>7 268 262</b>

**7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)**

**(д) Обороты по кредитам и займам со связанными сторонами**

	<b>31 Декабря 2025 г.</b>	<b>31 Декабря 2024 г.</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2024</b>	<b>10 203</b>	<b>-</b>
Поступление займа в результате выбытия дочерних организаций	-	499 000
Выдача займа	-	6 745 700
Погашение займа	(10 000)	(7 234 700)
Финансовые доходы, проценты по займу	1 824	16 450
Оплата процентов по займу	(2 027)	(16 248)
<b>Остаток на 31 декабря 2025</b>	<b>-</b>	<b>10 203</b>

Операции со связанными сторонами проводятся на рыночных условиях.

**(е) Дивиденды**

Выплата дивидендов акционерам в 2025 г. составила сумму 3 112 496 тыс. руб., в т.ч. через депозитарий 3 095 000 тыс. руб. (2024: 800 000 тыс. руб. через депозитарий).

В 2025 и 2024 году обязанность по удержанию и перечислению налога на прибыль с выплачиваемых АО «РОЛЬФ» дивидендов возлагалась на депозитарий.

**(ж) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор, главный финансовый директор и члены Совета Директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 381 263 тыс. руб. в 2025 г. (2024 год: 553 720 тыс. руб.).

## 8 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собственности	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>11 648 470</b>	<b>1 727 254</b>	<b>2 472 102</b>	<b>90 367</b>	<b>15 938 193</b>
Поступления	-	-	1 208 828	292 276	1 501 104
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	306	306
Перевод из одной категории в другую	121 643	-	-	(121 643)	-
Перевод в состав актива в форме права пользования	(1 202 306)	-	-	-	(1 202 306)
Выбытия	3 900	(37 263)	(478 794)	-	(512 157)
Амортизация	(693 983)	-	(750 112)	-	(1 444 095)
Переоценка с отражением в отчете о прибыли или убытке	(318 087)	(21 837)	-	-	(339 924)
Переоценка с отражением в отчете о прочем совокупном доходе	1 237 944	(9 722)	-	-	1 228 222
Выбытие первоначальной стоимости на 31 июля 2024 г.	(6 204 881)	(315 948)	(1 923 926)	(28 541)	(8 473 296)
Выбытие накопленной амортизации на 31 июля 2024 г.	3 006 691	-	1 323 707	-	4 330 398
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>20 817 836</b>	<b>1 658 432</b>	<b>6 877 432</b>	<b>261 306</b>	<b>29 615 006</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(10 020 255)</b>	<b>-</b>	<b>(4 425 408)</b>	<b>-</b>	<b>(14 445 663)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>7 599 391</b>	<b>1 342 484</b>	<b>1 851 805</b>	<b>232 765</b>	<b>11 026 445</b>
Поступления	-	-	850 686	53 779	904 465
Перевод из одной категории в другую	180 761	-	-	(180 761)	-
Перевод из состава актива в форме права пользования	1 973 216	-	-	-	1 973 216
Перевод в долгосрочные активы к продаже	-	(74 091)	-	-	(74 091)
Выбытия	-	(22 857)	(194 170)	(100)	(217 127)
Амортизация	(786 115)	-	(393 845)	-	(1 179 960)
Переоценка с отражением в отчете о прибыли или убытке	(3 864)	-	-	-	(3 864)
Переоценка с отражением в отчете о прочем совокупном доходе	2 666 474	152 930	-	-	2 819 404
Реорганизация юридического лица	808 654	461 053	2 617 641	21 588	3 908 936
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>26 407 280</b>	<b>2 175 467</b>	<b>9 880 704</b>	<b>155 812</b>	<b>38 619 263</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(10 770 573)</b>	<b>-</b>	<b>(4 548 368)</b>	<b>-</b>	<b>(15 318 941)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>12 438 517</b>	<b>1 859 519</b>	<b>4 732 117</b>	<b>127 271</b>	<b>19 157 424</b>

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года (ретроспективно). Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты. Переоценка была проведена на основе рыночного подхода с использованием в качестве аналогов объектов, которые по своим техническим и географическим характеристикам эквивалентны объектам оценки.

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

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость земли составила бы 651 213 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 674 070 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 5 899 262 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 6 504 616 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на 31 декабря 2025 года здания, земля и оборудование, общей стоимостью 4 666 949 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 1 691 175 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам (см. Примечание 17).

## 9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>1 134 121</b>	<b>744 149</b>	<b>17 587</b>	<b>1 895 857</b>
Поступления	15 991	140 411	46 236	202 638
Перевод из состава основных средств	-	-	-	-
Выбытия	(24 105)	(57 771)	(490)	(82 366)
Модификация	391 234	(81 807)	9 930	319 357
Амортизация	(280 813)	(166 833)	(8 234)	(455 880)
Выбытие дочерних организаций, в том числе	(549 182)	(146 959)	(15 544)	(711 685)
<b>Первоначальная стоимость</b>	<b>1 215 491</b>	<b>782 085</b>	<b>59 094</b>	<b>2 056 670</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(528 245)</b>	<b>(350 895)</b>	<b>(9 609)</b>	<b>(888 749)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>687 246</b>	<b>431 190</b>	<b>49 485</b>	<b>1 167 921</b>
Поступления	12 066	35 714	5 046	52 826
Перевод из состава основных средств	-	-	-	-
Выбытия	(263 726)	(140 753)	(2 562)	(407 041)
Модификация	45 348	(296)	1 236	46 288
Амортизация	(166 274)	(112 768)	(27 714)	(306 756)
Реорганизация юридического лица	330 380	106 698	13 458	450 536
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025</b>	<b>767 260</b>	<b>411 629</b>	<b>65 676</b>	<b>1 244 565</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(122 220)</b>	<b>(91 844)</b>	<b>(26 727)</b>	<b>(240 791)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>645 040</b>	<b>319 785</b>	<b>38 949</b>	<b>1 003 774</b>

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Не позднее 1 года	498 427	486 266
От 1 года до 5 лет	1 149 696	1 241 506
После 5 лет	119 807	270
<b>Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования</b>	<b>1 767 930</b>	<b>1 728 042</b>
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>1 266 297</b>	<b>1 276 463</b>
Долгосрочная часть	1 012 020	1 023 944
Краткосрочная часть	254 277	252 519

В течение 2025 года расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, составил 139 091 тыс. руб. (за 2024 год: 153 786 тыс. руб.). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2025 году составила 431 575 тыс. руб. (за 2024 год: 604 146 тыс. руб.).

## 10 Гудвилл

Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Организация осуществляет контроль за возмещением гудвилла, но не выше уровня операционного сегмента. Гудвилл распределяется следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Дилерские центры Пеликан	1 021 524	1 021 524
<b>Итого балансовая стоимость гудвилла</b>	<b>1 021 524</b>	<b>1 021 524</b>

## 11 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение, разработанное	Лицензии	Торговые марки	Прочее	Разработка программного обеспечения	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2024 г.</b>	-	<b>584 557</b>	<b>91 512</b>	<b>34 203</b>	<b>1 025 433</b>	<b>1 735 705</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	-	<b>(547 848)</b>	<b>(91 512)</b>	<b>(22 404)</b>	-	<b>(661 764)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>	-	<b>36 709</b>	-	<b>11 799</b>	<b>1 025 433</b>	<b>1 073 941</b>
Поступления	-	96 954	-	-	1 425 053	1 522 007
Перевод из одной категории в другую	121 902	61 251	-	36 387	(219 540)	-
Амортизация	(5 427)	(71 530)	-	(8 710)	-	(85 667)
Выбытия	-	(425)	-	-	-	(425)
<b>Выбытие дочерних компаний</b>	-	(13 152)	-	(1 403)	-	(14 555)
Выбытие балансовой стоимости	-	(19 112)	(91 512)	(2 684)	-	(113 308)
Выбытие накопленной амортизации	-	5 960	91 512	1 281	-	98 753
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>121 902</b>	<b>723 225</b>	-	<b>67 906</b>	<b>2 230 946</b>	<b>3 143 979</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(5 427)</b>	<b>(613 418)</b>	-	<b>(29 833)</b>	-	<b>(648 678)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>116 475</b>	<b>109 807</b>	-	<b>38 073</b>	<b>2 230 946</b>	<b>2 495 301</b>
Поступления	-	87 761	-	757	1 579 631	1 668 149
Перевод из одной категории в другую	25 104	34 096	-	103 903	(163 103)	-
Амортизация	(17 429)	(138 881)	-	(16 718)	-	(173 028)
Выбытия	-	(217)	-	-	-	(217)
Реорганизация юридического лица	-	-	-	-	2 627	2 627
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>147 006</b>	<b>780 506</b>	-	<b>168 736</b>	<b>3 650 101</b>	<b>4 746 349</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>(22 856)</b>	<b>(687 940)</b>	-	<b>(42 721)</b>	-	<b>(753 517)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>124 150</b>	<b>92 566</b>	-	<b>126 015</b>	<b>3 650 101</b>	<b>3 992 832</b>

Нематериальные активы отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

В 2025 году поступления разработок программного обеспечения состоят из капитализированных затрат на проекты: «Система «One ROLF» («FLORA»)» в размере 1 427 210 тыс. руб. (2024 г.: 1 160 367 тыс. руб.); проект «Доработка АС РОЛЬФ 2024» на сумму 54 861 тыс. руб. (2024 г.: 101 280 тыс. руб.); проект «Доработка МП МОЙ РОЛЬФ 2024» на сумму 59 503 тыс. руб. (2024 г.: 33 715 тыс. руб.) и проект «Доработка ПО ШТОРМ 2024» на сумму 33 084 тыс. руб. (2024 г.: 52 171 тыс. руб.); прочие разработки на сумму 4 973 тыс. руб. (2024 г.: 77 520 тыс. руб.).

Поступления от разработки программного обеспечения, которые были получены в результате разработок за 2025 год, составили 1 552 793 тыс. руб. (за 2024 год: 925 760 тыс. руб.), поступления от разработок программного обеспечения, которые были приобретены как отдельные активы 26 838 тыс. руб. (за 2024 год: 499 293 тыс. руб.).

## 12 Чистые инвестиции в аренду

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в Примечании 8.

Переоцененная стоимость инвестиционной недвижимости, скорректированной на долю площадей, переданных в аренду, составила:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дилерский центр по адресу г. Москва, Остаповский проезд, дом 4	-	1 415 802
Дилерский центр «Тойота»	-	509 698
Дилерский центр «Лексус»	-	102 713
3-х уровневая открытая стоянка - гараж	-	10 128
<b>Итого чистые инвестиции в аренду</b>	<b>-</b>	<b>2 038 341</b>

## 12 Чистые инвестиции в аренду (продолжение)

Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2024 года несущественно отличалась от переоцененной стоимости. На 31.12.2025 год инвестиционная недвижимость была переведена в состав основных средств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Дилерский центр по адресу г. Москва, Остаповский проезд, дом 4	-	1 202 305
Дилерский центр «Тойота»	-	638 300
Дилерский центр «Лексус»	-	113 297
3-х уровневая открытая стоянка -гараж	-	10 282
<b>Итого чистые инвестиции в аренду</b>	<b>-</b>	<b>1 964 184</b>

## 13 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Автомобили	17 627 535	17 043 970
Запасные части и незавершенное производство	5 442 014	3 698 484
Прочие материалы	128 285	83 893
Резерв под снижение стоимости автомобилей	(110 340)	(395 378)
Резерв под снижение стоимости запасных частей	(23 353)	(14 938)
<b>Итого запасы</b>	<b>23 064 141</b>	<b>20 416 031</b>

Запасы в сумме 7 600 435 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (и на 31 декабря 2024 года: 6 190 945 тыс. руб.), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 17).

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	5 507 564	2 600 479
Прочая дебиторская задолженность	761 890	560 011
Минус: Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)	(76 470)	(72 507)
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>6 192 984</b>	<b>3 087 983</b>
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	532 906	280 444
Предоплаты за автомобили и запасные части	3 267 208	4 181 297
Прочие предоплаты	257 142	189 244
Минус: резерв под обесценение	(270 009)	(336 885)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>9 980 231</b>	<b>7 402 083</b>

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с корректировкой на риск, связанный с ожиданиями менеджмента в отношении конкретных дебиторов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 784 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в USD – 100%.

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожида- емые кредит- ные убытки за весь срок	Чистая балан- совая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансо- вая стоимость	Ожида- емые кредит- ные убытки за весь срок	Чистая балан- совая стоимость
<i>В % от валовой стоимости</i>								
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>								
- текущая	0,05%	5 693 950	-	5 693 950	0,03%	2 925 396	(1)	2 925 395
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,01%	166 726	(13)	166 713	0,01%	129 590	(68)	129 522
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0,27%	243 735	(11)	243 724	1,33%	15 821	(28)	15 793
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4,83%	55 177	(2 348)	52 829	8,58%	5 663	(1 332)	4 331
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	21,14%	34 178	(7 488)	26 690	27,28%	8 282	(2 681)	5 601
- с задержкой платежа свыше 360 дней	83,57%	75 688	(66 610)	9 078	90,47%	75 738	(68 397)	7 341
<b>Итого</b>		<b>6 269 454</b>	<b>(76 470)</b>	<b>6 192 984</b>		<b>3 160 490</b>	<b>(72 507)</b>	<b>3 087 983</b>

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января</b>	<b>72 507</b>	<b>156 059</b>
Вновь созданные	29 610	45 295
Восстановление резерва под:		
Кредитные убытки в течение периода	(49 080)	(24 859)
Выбытие дочерних компаний	-	(44 850)
Списания	(35 038)	(59 138)
Реорганизация юридического лица	58 471	-
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря</b>	<b>76 470</b>	<b>72 507</b>

Резерв под обесценение в сумме 270 009 тыс. руб. относится к предоплатам (31 декабря 2024 года: 336 885 тыс. руб.). Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не зарезервированная, составляет 1 154 тыс. руб. (2024 год: 985 тыс. руб.).

## 15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе и банках, рубли	2 745 259	3 501 226
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (ставка 16,05%)	1 230 120	-
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)	262	183
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>3 975 641</b>	<b>3 501 409</b>

Срочные депозиты, согласно договору, имеют срок погашения менее трех месяцев. К денежным средствам и их эквивалентам применяется оценка ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом сумма начисленного оценочного резерва под кредитные убытки не является существенной. Все срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

В 2022 году международные рейтинговые агентства Standard and Poor's, Moody's и Fitch отозвали рейтинги российских банков вследствие санкций, вызванных эскалацией конфликта на Украине. В связи с недоступностью международных кредитных рейтингов, кредитное качество денежных средств и их эквивалентов оценивается исходя из рейтингов по национальной шкале, присвоенных национальными рейтинговыми агентствами АКРА, и Эксперт РА.

**15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)**

Анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств представлены в таблице ниже (см. Примечание 28):

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	В банке	Срочные депозиты	В кассе	В банке	Срочные депозиты	В кассе
ruAAA- to ruAAA+	898 317	110 262	-	947 386	183	-
ruAA- to ruA+	1 428 943	1 120 120	-	2 194 162	-	-
ruBBB- to ruBBB+	219	-	-	756	-	-
ruBB- to ruB+	7 203	-	-	644	-	-
Без рейтинга	408 484	-	2 093	356 893	-	1 385
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>2 743 166</b>	<b>1 230 382</b>	<b>2 093</b>	<b>3 499 841</b>	<b>183</b>	<b>1 385</b>

**16 Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками**

Объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Организации составляет 6 678 372 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и состоит из 667 837,2 тыс. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 10 российских рублей каждая, по состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал АО «РОЛЬФ» составляет 6 607 748 тыс. руб., доля владения АО «Автомобильные Технологии» составляет 100 % обыкновенных акций.

Сумма увеличения уставного капитала составила 65 124 тыс. руб. за счёт уставного капитала, присоединяемого ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и 5 500 тыс. руб. за счёт уставного капитала, присоединяемого ООО «РОЛЬФ МОТОРС» путём размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 7 062 400 шт. номинальной стоимостью 10 руб.

В 2025 году Организация объявила о распределении прибыли между участниками в сумме 3 112 496 тыс. руб., в 2024 году в сумме 800 000 тыс.руб. (1,210699909128497 руб. на одну обыкновенную акцию), которая была полностью выплачена. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Организации, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Организация намерена направлять на дивиденды не менее 50% прибыли за отчетный период, рассчитанной по стандартам МСФО.

Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

В текущем периоде была исправлена техническая ошибка и изменены входящие показатели на 31.12.2024: Уставный капитал увеличен на 5 445 тыс. руб., Нераспределенная прибыль увеличена на 217 299 тыс. руб., Резервный капитал уменьшен на 222 744 тыс. руб. Влияние на прочие строки отсутствует.

**17 Кредиты и займы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Возобновляемые кредитные линии под фиксированные процентные ставки	577 686	3 328 303
Возобновляемые кредитные линии с плавающей процентной ставкой (18-21.5%)	9 505 512	16 242 366
Срочные кредиты с плавающей процентной ставкой	-	201 352
Облигации	4 965 814	1 504 859
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>15 049 012</b>	<b>21 276 880</b>
Краткосрочные займы и кредиты	(11 094 400)	(19 798 059)
Долгосрочные займы и кредиты	3 954 612	1 478 821

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
К погашению:		
- до востребования	-	1 522 234
- в течение года	11 094 400	18 275 825
- от 1 до 5 лет	3 954 612	1 478 821
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>15 049 012</b>	<b>21 276 880</b>

**17 Кредиты и займы (продолжение)**

Кредитные договоры, заключенные Организацией, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024. Общество соблюдало финансовые требования в течение 2025 года и по состоянию на 31.12.2025, в 2024 году и по состоянию на 31.12.2024 года.

Все указанные кредиты являются краткосрочными и подлежат погашению в 2026 году. В отношении ряда нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Организации провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 10 083 198 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 19 570 669 тыс. руб.). Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты, установленные кредитными соглашениями, на 31 декабря 2025 года составляют 15 100 598 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 19 051 700 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 8 244 000 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 8 299 606 тыс. руб.) получены под залог основных средств и запасов (см. Примечания 8 и 13).

В 2024 году Организация разместила биржевые облигации на сумму 1 500 000 тыс. руб. на Московской Бирже:

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

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

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

В 2025 году Организация разместила биржевые облигации на сумму 3 500 000 тыс. руб. на Московской Бирже:

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

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

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

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

**Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

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

## 17 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Финансирование поставок	Обязательства по аренде	Итого
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2024 г.</b>	<b>28 825 624</b>	-	<b>2 050 475</b>	<b>30 876 099</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(12 908 315)	(26 966 242)	(383 983)	(40 258 540)
Кредиторская задолженность, переданная банку	-	29 551 348	-	29 551 348
Прочие изменения	60 394	645 565	(390 029)	315 930
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>15 977 703</b>	<b>3 230 671</b>	<b>1 276 463</b>	<b>20 484 837</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(6 949 876)	(52 097 998)	(239 084)	(59 286 958)
Кредиторская задолженность, переданная банку	-	52 500 433	-	52 500 433
Реорганизация юридического лица	6 152 147	1 324 760	-	7 476 907
Прочие изменения	(130 962)	-	228 918	98 956
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>15 049 012</b>	<b>4 957 866</b>	<b>1 266 297</b>	<b>21 273 175</b>

## 18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансирование поставок автомобилей	4 957 866	3 230 671
Торговая кредиторская задолженность	1 815 614	2 057 816
Прочая кредиторская задолженность	1 503 863	1 414 382
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 239 338	648 248
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>9 516 681</b>	<b>7 351 117</b>

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

Балансовая стоимость финансовых обязательств перед поставщиками, переданная по договорам финансирования поставок автомобилей на 31 декабря 2025 года, составляет 4 957 866 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 3 230 671 тыс. руб.).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты.

Сумма задолженности по торговому финансированию, попавшая под условия начисления процентов, составила 768 893 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 1 192 277 тыс. руб.), и сумма задолженности в беспроцентном периоде составила 4 188 973 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 2 038 394 тыс. руб.).

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

Неиспользованные кредитные лимиты по торговому финансированию на 31 декабря 2025 года составляют 7 617 905 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 3 691 378 тыс. руб.).

## 19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС	1 700 373	557 369
Налог на имущество и прочие налоги	477 566	372 341
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>2 177 939</b>	<b>929 710</b>

## 20 Стоимость транспортных средств и материалов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Покупная стоимость транспортных средств	177 598 476	168 097 437
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	17 281 952	14 612 353
Бонусы поставщиков	(8 287 912)	(4 734 108)
Прочее	1 918 898	1 706 842
<b>Итого стоимость транспортных средств и материалов</b>	<b>188 511 414</b>	<b>179 682 524</b>

**21 Расходы на доставку, страхование, рекламу**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Расходы на рекламу	2 062 576	1 683 292
Расходы на доставку	150 516	275 827
Хранение, таможенное оформление	23 556	93 862
Расходы на страхование	9 658	915
<b>Итого расходы на доставку, страхование, рекламу</b>	<b>2 246 306</b>	<b>2 053 896</b>

**22 Расходы на вознаграждение работникам**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Расходы на вознаграждение сотрудникам		13 066 286	11 635 383
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	7	381 263	553 720
<b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>		<b>13 447 549</b>	<b>12 189 103</b>

В 2025 году расходы на вознаграждение работникам включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 2 887 253 тыс. руб. (2024 год: 2 663 710 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Организации в 2025 году составляла 4 814 (2024 год: 4 924).

**23 Административные расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Расходы на ремонт и содержание	1 969 901	1 510 745
Аренда и коммунальные услуги	609 061	502 014
Расходы на охрану	345 460	273 011
Материалы и канцтовары	139 275	163 799
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	177 724	209 674
Почтовые расходы	144 614	158 991
Расходы на поиск и обучение персонала	35 903	28 107
Командировочные расходы	22 479	15 766
Представительские расходы	18 942	17 903
Прочие услуги	-	1 271
Прочие	56 930	35 703
<b>Итого административные расходы</b>	<b>3 520 289</b>	<b>2 916 984</b>

**24 Прочие операционные расходы, нетто**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Банковские комиссии	495 204	411 324
Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль	372 091	313 610
Праздники и спортивные мероприятия, подарки	92 058	188 163
Благотворительность	30	517
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности/(восстановление) обесценения (Убыток)/прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто	(32 227)	(113 568)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(55 995)	11 271
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	18 668	(48 811)
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>889 829</b>	<b>762 506</b>

**25 Финансовые расходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Расходы по кредитам и займам	4 283 319	3 299 725
Расходы по арендным обязательствам	192 461	268 851
Расходы по торговому финансированию	190 821	61 018
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>4 666 601</b>	<b>3 629 594</b>

**26 Налог на прибыль**

**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Текущий расход по налогу на прибыль	724 069	378 046
Доход по отложенному налогу на прибыль	424 915	383 259
Прочее	287 285	(513 440)
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 436 269</b>	<b>247 865</b>

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 716 035</b>	<b>1 512 872</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (в 2024 г. 20 %)	929 009	302 574
Эффект от необлагаемых доходов	(39 533)	-
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	203 900	179 480
Пересчет налога по ставке 25%	-	240 762
Прочее	342 893	(474 951)
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 436 269</b>	<b>247 865</b>

В 2025 и 2024 годы в расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация переоценки и убыток от переоценки основных средств, юридические и консультационные расходы.

**26 Налог на прибыль (продолжение)**

Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января</b>	<b>(211 412)</b>	<b>(606 807)</b>
Доход по отложенному налогу на прибыль	(1 129 766)	(132 309)
Отложенный налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	(704 851)	(241 889)
Реорганизация юридического лица	724 502	-
Выбытие дочерних компаний	-	769 593
<b>Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря</b>	<b>(1 321 527)</b>	<b>(211 412)</b>

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>1 января 2024 г.</b>	<b>Выбытие дочерних компаний</b>	<b>Восстановлено / (отнесено) в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Основные средства и резерв по переоценке основных средств	(1 000 782)	539 594	(241 889)	230 021	(473 056)
Нематериальные активы	(21 064)	(6 494)	-	45 115	17 557
Запасы	74 847	-	-	(38 359)	36 488
Активы в форме права пользования	(379 171)	2 507	-	84 686	(291 978)
Обязательства по аренде	410 095	336 269	-	(427 249)	319 115
Вознаграждения работников	259 672	(102 283)	-	(157 389)	-
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	49 596	-	-	130 866	180 462
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(606 807)</b>	<b>769 593</b>	<b>(241 889)</b>	<b>(132 309)</b>	<b>(211 412)</b>

## 26 Налог на прибыль (продолжение)

В тысячах российских рублей	1 января 2025 г.	Реорганиза-ция юридическо го лица	Восстановлено	Восстановлено/	31 декабря 2025 г.
			/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	(отнесено) в составе прибыли и убытков	
Основные средства и резерв по переоценке основных средств	(473 056)	510 634	(704 851)	(1 397 806)	(2 065 079)
Нематериальные активы	17 557	(1 459)	-	66 500	82 598
Запасы	36 488	(98 977)	-	95	(62 394)
Активы в форме права пользования	(291 978)	(248 104)	-	289 138	(250 944)
Обязательства по аренде	319 115	91 760	-	(94 301)	316 574
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	180 462	470 648	-	6 608	657 718
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(211 412)</b>	<b>724 502</b>	<b>(704 851)</b>	<b>(1 129 766)</b>	<b>(1 321 527)</b>
<i>В тысячах российских рублей</i>					
			<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>	
<b>Возмещение отложенных налоговых активов</b>					
Отложенные налоговые активы к возмещению после 12 месяцев				335 603	273 543
Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев				721 287	280 079
<b>Урегулирование отложенных налоговых обязательств</b>					
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию после 12 месяцев				(2 316 023)	(765 034)
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию в течение 12 месяцев				(62 394)	-
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>				<b>(1 321 527)</b>	<b>(211 412)</b>

В связи с принятием поправок к Налоговому кодексу Российской Федерации, предусматривающих увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25%, вступающих в силу с 1 января 2025 года, Организация отразила влияние этого изменения на отложенные налоговые активы и обязательства в финансовой отчетности за 2024 год в сумме 240 762 тыс. руб.

## 27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

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

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое 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 Организации. 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 Организации.

**27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)**

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

**Договорные обязательства по приобретению основных средств.** По состоянию на 31 декабря 2025 года у Организации имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 74 251 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 67 423 тыс. руб.).

**Соблюдение требований по ковенантам.** Кредитные договоры, заключенные Организацией, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

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

В 2024 году и по состоянию на 31.12.2024 Организация нарушила ряд финансовых требований в отчетном периоде в отношении части, относящейся к краткосрочной задолженности по кредитам и займам, в связи с чем, остаток по краткосрочному кредиту классифицирован как обязательства по краткосрочным кредитам и займам до востребования на общую сумму 1 522 234 тыс. руб.

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

**Ключевой показатель по требованиям банковских ковенантов.** Показатель соотношения Чистого Долга и Скорректированной Прибыли до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) рассчитывается Организацией ежемесячно для управленческих целей и по требованиям банков. Для целей подсчета Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) определяется как операционная прибыль Организации до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогам и амортизации, и других статей, (таких как юридические услуги и услуги по проведению due diligence и инвентаризации имущества, услуги по оценке рыночной стоимости объекта, а так же услуги по получению экспертного заключения СПО, услуги по анализу рисков, выявленных в результате проведенного аудита Due diligence, доначисление арендных расходов земельных участков, а так же выплата вознаграждения персоналу непромышленного назначения), нетипичных для операционного цикла деятельности Организации, которые Руководство, принимающее ключевые операционные решения, считает необходимым исключить. Такой показатель не определен требованиями стандартов МСФО и поэтому его интерпретация Организацией может отличаться от таковой у других организаций. Показатели Чистого долга, Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16), Adjusted EBITDA и соотношения Чистого долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) не определены стандартами МСФО и не подлежат аудиту.

Расчет показателя за годовой период, завершившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты и займы	17	15 049 012	21 276 880
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства	15	(3 975 641)	(3 501 409)
<b>Чистый Долг</b>		<b>11 073 371</b>	<b>17 775 471</b>
<b>ИТОГО Скорректированная Прибыль/(Убыток) до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) без корректировок по требованиям стандарта МСФО (IFRS) 16 за год</b>		<b>8 132 392</b>	<b>5 915 464</b>
Скорректированная прибыль/(убыток) за год		8 595 125	6 373 147
Начисления по аренде, исключаемые из расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и включаемые в расчет обязательства по аренде		(462 733)	(457 683)
<b>Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли</b>		<b>1,36</b>	<b>3,00</b>

## 27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

Сверка Скорректированной прибыли к чистой отчетной прибыли представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	За 2025 г.	За 2024 г.
<b>Скорректированная Прибыль до вычета единоразовых, нерегулярных статей (adjusted EBITDA)</b>	<b>8 595 125</b>	<b>6 373 147</b>
Операционные курсовые разницы, нетто	4 364	3 997
Юридические и консультационные услуги по вопросам, не связанным с операционной деятельностью Организации	-	(310 952)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(30 777)	(17 352)
Финансовые расходы, нетто	(3 687 704)	(3 065 591)
Амортизация и обесценение	(1 164 973)	(1 558 915)
Расход по налогу на прибыль	(1 436 269)	(510 385)
Убыток от прекращенной деятельности	-	(17 208 671)
<b>Итого чистая прибыль</b>	<b>2 279 766</b>	<b>(16 294 722)</b>

## 28 Управление финансовыми рисками

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

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

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

На 31 декабря 2025 депозиты Организации были размещены в нескольких учреждениях (на 1 января и 31 декабря 2024 года: в одном банке). Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Организации в данном случае составляет 10 211 798 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 6 599 597 тыс. руб.).

Организация 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.

Руководство Организации проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 14.

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

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

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Фин. активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Фин. активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	10 211 014	(23 323 000)	(13 111 986)	6 599 597	(28 625 938)	(22 026 341)
Доллары США	784	(1 936)	(1 153)	-	-	-
Евро и прочая валюта	-	(1 418)	(1 418)	-	(2 059)	(2 059)
<b>Итого</b>	<b>10 211 798</b>	<b>(23 326 355)</b>	<b>(13 114 557)</b>	<b>6 599 597</b>	<b>(28 627 997)</b>	<b>(22 028 400)</b>

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

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

В тысячах российских рублей	Прим.	До					Итого
		востребования	Менее 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года		
<b>31 декабря 2025 г.</b>							
Денежные средства в кассе и в банках	15	-	2 745 259	-	-	2 745 259	
Срочные депозиты	15	-	1 230 382	-	-	1 230 382	
Кредиты и займы выданные	-	-	43 173	-	-	43 173	
Финансирование поставок	18	-	(768 893)	-	-	(768 893)	
Кредиты и займы полученные	17	-	(8 032 196)	(2 482 710)	(4 534 107)	(15 049 012)	
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2025 г.</b>			<b>(4 782 275)</b>	<b>(2 482 710)</b>	<b>(4 534 107)</b>	<b>(11 799 091)</b>	
<b>31 декабря 2024 г.</b>							
Денежные средства в кассе и в банках	15	-	3 501 226	-	-	3 501 226	
Срочные депозиты	15	-	183	-	-	183	
Финансирование поставок	18	-	(1 192 277)	-	-	(1 192 277)	
Кредиты и займы полученные	17	(1 522 234)	(15 445 825)	(2 830 000)	(1 478 821)	(21 276 880)	
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.</b>		<b>(1 522 234)</b>	<b>(13 136 693)</b>	<b>(2 830 000)</b>	<b>(1 478 821)</b>	<b>(18 967 748)</b>	

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

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

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<b>До востребования</b>	<b>Менее года</b>	<b>От года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 Декабря 2025</b>							
Кредиты и займы	17	-	12 570 891	4 398 152	812 197	-	17 781 241
Обязательства по аренде	9	-	498 247	454 231	695 465	119 807	1 767 750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	-	8 277 343	-	-	-	8 277 343
<b>Итого потоки денежных средств</b>		<b>-</b>	<b>21 346 481</b>	<b>4 852 383</b>	<b>1 507 662</b>	<b>119 807</b>	<b>27 826 334</b>
<b>На 31 Декабря 2024</b>							
Кредиты и займы	17	1 522 234	20 100 913	1 218 219	581 370	-	23 422 736
Обязательства по аренде	9	-	486 266	446 964	794 542	270	1 728 042
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	-	7 351 117	-	-	-	7 351 117
<b>Итого потоки денежных средств</b>		<b>1 522 234</b>	<b>27 938 296</b>	<b>1 665 183</b>	<b>1 375 912</b>	<b>270</b>	<b>32 501 895</b>

**Управление капиталом.** Задачей Организации в области управления капиталом является обеспечение способности Организации 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 Организации может скорректировать сумму дивидендов акционеру Организации, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности.

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

В течение 2025 и 2024 года Организация соблюдала все внешние требования к уровню капитала. Эти требования изложены в кредитных соглашениях Организации.

**29 Раскрытие информации по справедливой стоимости**

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

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

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

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

### **30 События после окончания отчетного периода**

В 2026 году Организацией открыто два обособленных подразделения:

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

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

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

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

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

### **31 Существенная информация об учетной политике**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Организацией, в Примечании 4).

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

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

**Пересчет иностранных валют.** Функциональной валютой Организации является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и валютой представления финансовой отчетности Организации является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления финансовой отчетности Организации.

**Операции и расчеты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту 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 Организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто».

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 за 1 доллар США и 92,0938 за 1 евро (на 31 декабря 2024 года: 101,6797 руб. за 1 долл. США и 106,1028 руб. за 1 евро).

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

### 31 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 Организацией, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	До 40 лет
Прочие	3-15 лет

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

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

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

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

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

**31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

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

	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Земля	3-49 лет
Здания	2-20 лет

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

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

Тестирование гудвилла на обесценение производится Организацией по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвилл, 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.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвилл, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части, сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

**Нематериальные активы, кроме гудвилла.** Нематериальные активы Организации, кроме гудвилла, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, торговые марки и лицензии.

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

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Организацией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам организации 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:

	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Лицензии на программное обеспечение	Меньший из срока полезного использования или 5
Приобретенные торговые марки	10
Прочее	Меньший из срока полезного использования или 20

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

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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 спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Операции по приобретению признаются, когда Организация 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 Организации актуально применение категории оцениваемых по амортизированной стоимости.

#### **Долговые финансовые активы**

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

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

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

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

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

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Организация 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 Организация 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 Организация 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.

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

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

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

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

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Организацией 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.

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

#### **Уставный капитал.**

Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость обыкновенных акций.

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

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

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

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

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

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

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и земельных участков Организации. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Организация использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Организацией, 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 Организации, Организация использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Организация 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 Организация:

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

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

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

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

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

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Организации 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 Организации 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.

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, раскрывается в Примечании 30 «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Признание выручки.** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Организации. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Организация 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 сумма платежей превышает стоимость товаров или услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Организация имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами покупателей и отражены в строке Авансы покупателей отчета о финансовом положении.

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

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

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

### 31 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

**Вознаграждения работникам.** Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России 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 Организации. Организация не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

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