

Группа Глобалтрак Менеджмент

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии со стандартами финансовой отчетности
МСФО и**

**Аудиторское заключение независимого аудитора
31 декабря 2025 г.**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность:

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	4
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3 Существенная информация об учетной политике	7
4 Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики	25
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	28
6 Новые стандарты и интерпретации	28
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	29
8 Основные средства	32
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	33
10 Нематериальные активы	35
11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35
12 Запасы	36
13 Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
14 Денежные средства и их эквиваленты	38
15 Акционерный капитал	38
16 Кредиты и займы	39
17 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	41
18 Обязательства по финансированию поставок	42
19 Выручка	42
20 Себестоимость продаж.....	42
21 Общие и административные расходы	43
22 Прочие операционные доходы и расходы	43
23 Финансовые расходы	43
24 Налог на прибыль.....	44
25 Убыток на акцию.....	46
26 Условные и договорные обязательства.....	46
27 Информация по сегментам	48
28 Управление финансовыми рисками	49
29 Управление капиталом	52
30 Оценка по справедливой стоимости	52
31 События после отчетной даты	54

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Подготовка консолидированной финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности</p> <p><i>Информация представлена в Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности Группы и Примечании 4 «Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики».</i></p> <p>Консолидированная финансовая отчетность подготовлена не на основе допущения о непрерывности деятельности в связи с тем, что в 2025 году Группа столкнулась с обстоятельствами, повлекшими критическую недостаточность ликвидности и инициирование процедур банкротства в отношении ключевых операционных компаний Группы в 2026 году.</p> <p>Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита ввиду наличия ряда существенных суждений и оценок при подготовке отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности и фундаментального влияния данного вопроса на консолидированную финансовую отчетность, что привело к необходимости проведения дополнительных процедур в ходе аудита.</p>	<p>В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обсудили с руководством Группы дальнейшие планы в отношении деятельности Группы; • получили понимание и критически оценили основные факты и обстоятельства, которые учитывало руководство при принятии решения о подготовке консолидированной финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности; • проверили точность и полноту начисленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Группы с учетом нашего понимания и данных о финансовом положении покупателей; • проверили точность, обоснованность и полноту оценочных обязательств, которые были начислены в консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что руководство инициировало процедуры банкротства в отношении ключевых операционных компаний Группы, в том числе обязательств по выплатам персоналу с учетом данных о численности и средней заработной платы; • проверили правильность классификации обязательств и активов Группы в качестве краткосрочных; • проверили достаточность и корректность раскрытия в консолидированной финансовой отчетности в отношении основы подготовки отчетности Группы.
<p>Оценка справедливой стоимости основных средств за вычетом затрат на выбытие</p> <p><i>Информация представлена в Примечании 4 «</i></p> <p style="text-align: right;"><i>» и</i></p> <p><i>Примечании 8 «Основные средства» к консолидированной финансовой отчетности Группы.</i></p>	<p>В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • критически проанализировали и проверили проведенную руководством оценку справедливой стоимости основных средств за вычетом затрат на выбытие, выборочно сравнив справедливую стоимость основных средств за вычетом затрат на выбытие, принадлежащих Группе на отчетную дату, со стоимостью аналогов на рынке;



Руководство Группы провело анализ возможного обесценения основных средств в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 36. По результатам анализа был начислен резерв под обесценение по основным средствам.

Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита ввиду значительной стоимости основных средств (доля основных средств составляет 73% активов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и наличия суждения в отношении расчета возмещаемой стоимости основных средств.

- проверили точность и обоснованность суммы начисленного резерва под обесценение по основным средствам. Основной предпосылкой, которая учитывалась при определении обоснованности резерва было количество лет фактического использования основного средства;
- проверили достаточность и корректность раскрытия в отношении основных средств на соответствие требованиям соответствующих стандартов финансовой отчетности МСФО.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовой отчет за 2025 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые мы получили до даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Куликов Алексей Михайлович.

29 мая 2026 года

Москва, Российская Федерация



Куликов Алексей Михайлович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104758)

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	-	3 881 841
Активы в форме права пользования	9	-	873 685
Нематериальные активы	10	-	336 690
Инвестиционное имущество		-	48 403
Займы выданные	7	-	2 362 034
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		-	58 409
Отложенные налоговые активы	24	-	348 243
Итого внеоборотные активы		-	7 909 305
Оборотные активы			
Основные средства	8	2 627 343	-
Активы в форме права пользования	9	549 473	-
Нематериальные активы	10	17 867	-
Инвестиционное имущество		47 355	-
Запасы	12	103 626	384 324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	239 667	3 336 131
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	23 736
Займы выданные	7	-	83 208
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	-	19 336
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 898	14 147
Прочие оборотные активы		-	7 792
Итого оборотные активы за вычетом внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		3 590 229	3 868 674
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	-	942 520
Итого оборотные активы		3 590 229	4 811 194
ИТОГО АКТИВЫ		3 590 229	12 720 499
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	5 846 212	5 846 212
Эмиссионный доход	15	466 796	466 796
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем (Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	15	(3 323 741)	(3 323 741)
ИТОГО (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА) / КАПИТАЛ		(8 016 262)	5 822 429
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	-	1 081 433
Долгосрочные обязательства по аренде	9	-	599 069
Отложенные налоговые обязательства	24	-	583 078
Итого долгосрочные обязательства		-	2 263 580
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	4 202 552	2 746 183
Краткосрочные обязательства по аренде	9	668 317	162 679
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 335 805	1 223 914
Резервы под обязательства и отчисления		314 746	-
Обязательства по финансированию поставок	18	-	499 229
Обязательства по текущему налогу на прибыль		16 103	2 485
Обязательства по финансовым гарантиям	7	5 068 968	-
Итого краткосрочные обязательства		11 606 491	4 634 490
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 606 491	6 898 070
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3 590 229	12 720 499

Михайлова Е.В.

Исполнительный директор АО "МОНОПОЛИЯ" - управляющей организации ПАО "ГТМ"

(в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного Органа от «19» марта 2026 г.)

29 мая 2026 г.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	19	4 250 176	10 660 090
Себестоимость продаж	20	(4 686 719)	(9 630 811)
Валовый (убыток)/прибыль		(436 543)	1 029 279
Общие и административные расходы	21	(1 045 083)	(1 417 490)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	22	210 939	311 608
Операционный убыток до вычета убытков от обесценения активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности		(1 270 687)	(76 603)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение нефинансовой дебиторской задолженности	7,11,13	(5 481 694)	(42 901)
Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	8,9,10,12	(1 173 838)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям	7	(5 068 968)	-
Операционный убыток		(12 995 187)	(119 504)
Финансовые доходы		226	14 696
Финансовые расходы	23	(1 042 588)	(1 071 324)
Убыток до налогообложения		(14 037 549)	(1 176 132)
Доход по налогу на прибыль	24	198 858	92 610
УБЫТОК ЗА ГОД		(13 838 691)	(1 083 522)
Итого совокупный расход за год		(13 838 691)	(1 083 522)
Базовый и разводненный убыток на акцию (рубли)	25	(236,71)	(19,02)

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	Итого (дефицит капитала) / капитал
Остаток на 1 января 2024 г.	5 846 212	(98 151)	466 796	3 182 539	(3 323 741)	6 073 655
Убыток за год	-	-	-	(1 083 522)	-	(1 083 522)
Итого совокупный расход за год	-	-	-	(1 083 522)	-	(1 083 522)
Выбытие собственных выкупленных акций (Примечание 15)	-	98 151	-	734 145	-	832 296
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 846 212	-	466 796	2 833 162	(3 323 741)	5 822 429
Убыток за год	-	-	-	(13 838 691)	-	(13 838 691)
Итого совокупный расход за год	-	-	-	(13 838 691)	-	(13 838 691)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	5 846 212	-	466 796	(11 005 529)	(3 323 741)	(8 016 262)

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(14 037 549)	(1 176 132)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	8	536 867	108 351
Амортизация активов в форме права пользования	9	82 376	128 792
Амортизация нематериальных активов	10	124 289	128 218
Амортизация инвестиционного имущества		1 048	1 800
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	7,11,13	5 481 694	42 901
Изменение резерва по прочей дебиторской задолженности	22	-	(2 226)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	22	-	(11 793)
Начисление резерва по заработной плате		314 746	-
Убыток от списания дебиторской задолженности	22	19 101	5 054
Убыток / (прибыль) от реализации товарно-материальных ценностей	22	1 744	(6 313)
Прибыль от выбытия основных средств и активов для перепродажи	20	(138 560)	(758 029)
Процентные доходы по договорам финансовой аренды	19	(24 148)	(26 296)
Процентные доходы по займам выданным	22	(293 247)	(324 802)
Финансовые доходы		(226)	(14 696)
Финансовые расходы	23	1 042 588	1 071 324
Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	8,9,10,12	1 173 838	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям	7	5 068 968	-
Прочие неденежные операционные расходы		9 363	25 569
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(637 108)	(808 278)
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		59 794	1 612 280
Чистое изменение запасов		252 364	51 841
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(247 773)	(1 356 582)
Чистое изменение обязательств по финансированию поставок		(546 266)	373 615
Изменение в оборотном капитале		(481 881)	681 154
Налог на прибыль уплаченный		(6 800)	(36 200)
Проценты полученные		76	22 516
Проценты уплаченные	9,16	(869 203)	(940 826)
Сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(1 994 916)	(1 081 634)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(44 947)	(1 020 915)
Поступления от продажи основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для перепродажи		1 921 054	1 404 795
Приобретение нематериальных активов		(2 918)	(3 130)
Погашение дебиторской задолженности по аренде		-	(4)
Предоставление займов		(746 000)	(674 612)
Полученные проценты по займам выданным		133 595	299 839
Погашение займов выданных		560 822	1 078 408
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		1 821 606	1 084 381
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	16	4 733 817	3 106 794
Погашение кредитов и займов и прочих заимствований	16	(4 429 898)	(4 203 837)
Погашение обязательств по аренде	9	(140 008)	(182 283)
Поступление от продажи выкупленных собственных акций	15	-	1 015 832
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		163 911	(263 494)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		150	(2 432)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	14 147	277 326
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	4 898	14 147

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО не на основе допущения о непрерывности деятельности (Примечание 3) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было учреждено в сентябре 2016 г. В ноябре 2016 г. GT Globaltruck Limited (Кипр) стало материнской компанией Организации. В декабре 2016 г. инвестиции в дочерние компании, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» в качестве вклада в его уставный капитал в размере 3 715 000 тыс. руб. Таким образом, ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» стало материнской компанией Группы. В июле 2017 г. ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было реорганизовано в АО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ». В сентябре 2017 г. после регистрации Проспекта ценных бумаг в Банке России (Государственный регистрационный номер, присвоенный дополнительному выпуску, 1-01-84907-Н) Организация приобрела статус публичной.

Акции Организации котируются на Московской Бирже и СПБ Бирже.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года непосредственной материнской компанией Организации была компания ООО «Монополия Инвестмент» с долей владения 75,08%, конечной материнской компанией Группы являлась компания АО «МОНОПОЛИЯ». 28 марта 2026 года конечная материнская организация Группы АО «МОНОПОЛИЯ» подала заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 16 июня 2026 (см. Примечание 3).

У Группы нет конечной контролирующей стороны.

Основная деятельность. Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг по транспортировке грузов автотранспортом по территории РФ. Среднее количество транспортных средств, эксплуатируемых Группой в 2025 году, составило 663 грузовых автопоезда (2024 год: 933 грузовых автопоезда). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа эксплуатировала 485 грузовых автопоездов (31 декабря 2024 год: 899 грузовых автопоездов).

Ключевые клиенты Группы осуществляют деятельность в сферах ритейла, промышленности, а также в сегменте электронной коммерции и доставки посылок (e-commerce & parcel).

Доли участия в других компаниях представлены ниже:

Название организации	Вид деятельности	% участия и прав голоса		Страна регистрации
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	
ПАО «ГТМ»	Холдинговая отчитывающаяся организация			
АО «Лорри»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Грузовые перевозки	-	100%	Российская Федерация
ООО «Уралтрансинвест»	Предоставление недвижимого имущества в аренду	100%	100%	Российская Федерация
ООО «ГТ ИТ»	Разработка компьютерного программного обеспечения	100%	100%	Российская Федерация

В июле 2025 года прекратило свою деятельность ООО «Глобалтрак Лоджистик» путем присоединения к АО «Лорри». АО «Лорри» стало правопреемником всех прав, обязанностей и обязательств реорганизованной компании.

18 февраля 2026 года Межрайонная ФНС № 4 по Республике Башкортостан подала заявление в Арбитражный суд Свердловской области о признании АО «Лорри» банкротом. Определением суда заявление принято к производству. Непосредственной причиной послужила просрочка по уплате обязательных налоговых платежей. На момент подачи заявления ПАО «ГТМ» (материнская компания АО «Лорри») характеризовало ситуацию как управляемую и рассчитывало на стабилизацию операционного денежного потока за счёт мер, согласованных с АО «МОНОПОЛИЯ». 26 мая 2026 года Арбитражным судом Свердловской области прекращено производство по делу А60-8343/2026 о несостоятельности (банкротстве) АО «ЛОППИ».

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

28 марта 2026 года ООО «ГТ ИТ» подало заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 14 июля 2026 года.

19 мая 2026 года ПАО «ГТМ» опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Компания до 21 февраля 2025 г. была зарегистрирована по адресу: 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 39, стр. 1, эт/ком 4/24. С 21 февраля 2025 г. Компания зарегистрирована по адресу: 196158, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Звездное, ул. Звёздная, д. 1, литера А, помещ. 16-Н Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 26). Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. В июле 2025 года предельная цена на российскую нефть была снижена с ранее установленных 60 до 47,6 долларов США за баррель с возможностью пересмотра каждые шесть месяцев, чтобы поддерживать ее на уровне 15% ниже средней рыночной цены. Также в июле 2025 года были введены запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья, запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ и прямые санкции против НПЗ Nayaга Energy (Индия), неконтролирующая доля в капитале которого принадлежит ПАО «НК «Роснефть». Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 году валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 года была снижена до 20%, в июле 2025 года – до 18%, в сентябре 2025 года – до 17%, в октябре 2025 года – до 16,5%, а в декабре 2025 года – до 16%.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также возможные негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Информация относительно непрерывности деятельности Группы приведена в Примечании 3.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО не на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года. Первоначально активы и обязательства Группы учитываются по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. В 2025 году Группа столкнулась с обстоятельствами, повлекшими критическую недостаточность ликвидности. Были, как указано ниже, инициированы процедуры банкротства в отношении ключевых операционных компаний Группы в 2026 году (Примечание 31). В связи с этими и другими обстоятельствами, раскрытыми в настоящем Примечании, руководство Группы признало применение допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года неправомерным в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Как указано ниже, по состоянию на 31 декабря 2025 года все активы были отражены по чистой стоимости продажи (реализации), а все обязательства – по чистой стоимости погашения.

Поскольку ожидается, что активы и обязательства Группы будут реализованы или погашены в течение периода, не превышающего одного года с отчетной даты, в данной консолидированной финансовой отчетности все активы и обязательства были классифицированы как оборотные активы и краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует использования ряда существенных бухгалтерских оценок, а также использования профессиональных суждений руководства при применении учетной политики Группы. Области учета, предполагающие более высокую степень неопределенности или сложности, а также те, в которых допущения, оценки и профессиональные суждения являются значимыми для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена по состоянию на 31 декабря 2025 года на основе допущения о непрерывности деятельности в связи с обстоятельствами, описанными ниже.

За последние несколько лет конъюнктура рынка FTL-перевозок (перевозки с полной загрузкой транспортного средства) претерпела фазу стремительного подъема, сменившегося глубоким спадом. В 2023 году наблюдался значительный рост тарифов на грузоперевозки, спровоцированный дефицитом транспортных мощностей и стремительным увеличением себестоимости перевозок. Вместе с тем высокая инвестиционная привлекательность указанного сегмента обусловила рост закупок тягачей, в результате чего на рынок одновременно было выведено значительное количество единиц новой грузовой техники. В 2025 году негативное влияние на стоимость услуг цифровой платформы «Монополия» усугубилось новыми факторами: ухудшением макроэкономической ситуации, остановкой или значительными затруднениями с импортными поставками техники и запчастей, подорожанием топлива, а также снижением потребительского спроса. В то же время резкое ужесточение денежно-кредитной политики в 2023–2024 гг. и последующее удержание ключевой ставки на уровне 21% в течение почти всей первой половины 2025 года дополнительно дестабилизировали ситуацию, многократно усилив давление на бизнес. Руководство рассчитывало, что во втором полугодии 2025 года произойдет существенное снижение ключевой ставки Банка России. Фактически снижение ставки в июне 2025 года до 20% и её дальнейшее падение до 16% лишь к концу 2025 года оказались недостаточными для обеспечения желаемого улучшения финансовых результатов, преодоления кризисных явлений и сохранения финансовой устойчивости.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В 2023–2024 годах основой стратегии развития Группы стал поэтапный переход ведения хозяйственной деятельности на модель операционного обслуживания платформы Монополия, который позволил создать гибкую консолидированную архитектуру бизнес-процессов. Внедрение платформы сопровождалось глубокой интеграцией с существующими системами ГК «Монополия» (Группа компаний «МОНОПОЛИЯ», помимо ПАО «ГТМ» и его дочерних организаций, включает: АО «МОНОПОЛИЯ», ООО «МОНОПОЛИЯ», ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн», ООО «Фортис», ООО «МФС», ООО «МОНОПОЛИЯ Проджект», ООО «МОНОПОЛИЯ Инвестмент»), что повысило прозрачность управления посредством оптимизации логистических процессов, таких как: модернизация системы диспетчеризации и контроля парка с акцентом на автоматизацию рутинных задач, внедрение аналитики для минимизации простоев и снижения затрат на обслуживание. Данная модель направлена на увеличение загрузки парка за счет централизованного потока заказов и должна была способствовать переходу Группы от классической логистической бизнес-модели к сервисной модели в составе цифровой экосистемы. Интеграция позволила ГК «Монополия» консолидировать клиентский сервис и ценообразование, а Группе «Глобалтрак» сфокусироваться на операционной эффективности, управлении парком и качестве транспортировки. Таким образом, в результате перехода Группы на модель операционного обслуживания платформы «Монополия» практически единственным клиентом Группы стали организации входящие в периметр ГК «Монополия».

Существенную роль в операционной деятельности ГК «Монополия» играл факторинг — инструмент, позволяющий получать немедленное финансирование под уступку прав требования к дебиторам. В силу особенностей операционного бизнеса с длительными кассовыми разрывами между моментом оказания транспортных услуг и получением оплаты от клиентов, факторинг являлся неотъемлемым элементом поддержания оборотного капитала ГК «Монополия». С октября по декабрь 2025 года на фоне роста инфляции себестоимости, снижения операционных показателей отрасли и ухудшения кредитного профиля заёмщиков банки приступили к сокращению и отзыву лимитов факторингового финансирования. Крупнейшие факторинговые компании (за исключением отдельных игроков) показали существенное снижение портфелей, что было обусловлено как исчерпанием лимитов на финансирование, так и ужесточением риск-менеджмента со стороны банков в преддверии регуляторных изменений. Для ГК «Монополия» отзыв линий факторинга стал одним из ключевых триггеров кассового разрыва: будучи лишённой доступа к данному инструменту, ГК «Монополия» утратила способность оперативно пополнять оборотный капитал и обеспечивать исполнение своих обязательств перед Группой.

В отчетном периоде в связи с критической недостаточностью оборотных средств ГК «Монополия», вызванной системным дисбалансом между снижением тарифов на перевозки и ростом стоимости обслуживания обязательств привела к критической концентрации кредитного риска. Такая концентрация создала прямую зависимость финансового положения Группы от платежеспособности связанных сторон (Прим. 28).

Несмотря на внедрение руководством ГК «Монополия» адаптационных мер (включая мониторинг рынка, диверсификацию сервисов, гибкую тарифную политику, повышение маркетинговой активности и технологическую оптимизацию процессов), их эффект оказался недостаточным для компенсации внешнего давления. Перечисленные меры не позволили предотвратить финансовые потери и не обеспечили восстановление целевого уровня финансовой устойчивости Группы.

Накопленный кассовый разрыв не удалось оперативно компенсировать. В то же время ввиду нарушения платежной дисциплины (Прим. 16), обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 7)). Группа вступила в переговоры кредиторами с целью реструктуризации задолженности, отсрочки платежей или мирового соглашения. В случае недостижения договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на залоговое имущество, что может привести к дальнейшему ухудшению финансового положения Группы. Информация о существенных событиях после отчетной даты раскрыта в соответствующем разделе (Прим. 31).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

18 февраля 2026 года Межрайонная ФНС № 4 по Республике Башкортостан подала заявление в Арбитражный суд Свердловской области о признании АО "Лорри" банкротом. Определением суда заявление принято к производству. Непосредственной причиной послужила просрочка по уплате обязательных налоговых платежей. На момент подачи заявления ПАО «ГТМ» (материнская компания АО «Лорри») характеризовало ситуацию как управляемую и рассчитывало на стабилизацию операционного денежного потока за счёт мер, согласованных с АО «МОНОПОЛИЯ». 26 мая 2026 года Арбитражным судом Свердловской области прекращено производство по делу А60-8343/2026 о несостоятельности (банкротстве) АО «ЛОПРИ». В результате инициирования процедур банкротства в отношении компаний ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн» и ООО «МОНОПОЛИЯ», которые являются основными покупателями АО «Лорри», АО «Лорри» не может обеспечить непрерывность деятельности.

28 марта 2026 года АО «МОНОПОЛИЯ» подала заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 16 июня 2026 года.

28 марта 2026 года ООО «ГТ ИТ» подало заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 14 июля 2026 года.

30 апреля 2026 года ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн» подала заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление оставлено без движения до 8 июня 2026 года.

18 мая 2026 года ПАО «ГТМ» опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

14 мая 2026 года в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ) в отношении ООО «МОНОПОЛИЯ» были опубликованы уведомления (сообщения) о намерении ООО «МОНОПОЛИЯ» обратиться в суд с заявлением о банкротстве.

18 мая 2026 года ООО "МФС" опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

14 мая 2026 года ООО "МОНОПОЛИЯ Инвестмент" опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

ООО "Фортис" 28 мая 2026 года в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области подано заявление о признании ООО "Фортис" несостоятельным (банкротом), 29 мая 2026 года данное заявление зарегистрировано судом, дело № А56-59990/2026

По состоянию на 31 декабря 2025 года, с учетом корректировок по приведению стоимости активов к чистой стоимости реализации, а обязательств к чистой стоимости погашения, совокупные обязательства Группы превышали ее совокупные активы на 8 016 262 тыс. руб. Совокупный убыток за 2025 г. составил 13 838 691 тыс. руб.

Вследствие изложенных выше обстоятельств, настоящая консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года, поскольку принцип непрерывности деятельности более не применим. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с основой подготовки, описанной ниже.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Применение учетной политики в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Существенная информация об учетной политике, применяемой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложена ниже, включая отдельно ту учетную политику, которая была изменена для целей учета активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Существенная информация об учетной политике, которая была изменена для активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена не на основе допущения непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2025 года все активы были отражены по чистой цене продажи (реализации), а все обязательства по чистой стоимости погашения. За исключением случаев, описанных ниже, существенных дополнительных корректировок для приведения активов к чистой стоимости продажи, а обязательств — к чистой стоимости погашения, по сравнению с поправками, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО не потребовалось, поскольку балансовая стоимость активов и обязательств, определенная в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, приблизительно соответствовала чистой стоимости продажи и чистой стоимости погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года. Таким образом, корректировки, направленные на приведение активов к чистой стоимости продажи, а обязательств — к чистой стоимости погашения в результате подготовки финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года, соответствуют требованиям применимых стандартов финансовой отчетности МСФО.

Поскольку ожидается, что активы и обязательства Группы будут реализованы или погашены в течение периода, не превышающего одного года с отчетной даты, в данной консолидированной финансовой отчетности они были классифицированы как оборотные активы и краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Обесценение активов, ранее классифицированных как внеоборотные. В связи с подготовкой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности Группа провела тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для активов, которые ранее были классифицированы как внеоборотные. Возмещаемая сумма основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, поскольку руководство считает, что справедливая стоимость указанных активов за вычетом затрат на выбытие превышает ценность использования таких активов по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Убытки от обесценения указанных активов отражены в составе строки «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Основные средства. По состоянию на отчетную дату в результате проведенного теста на обесценение основные средства отражены по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, которая приблизительно равна чистой цене продажи.

Способ определения чистой цены продажи и примененные при этом суждения приведены в Примечании 4.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования. По состоянию на отчетную дату активы в форме права пользования отражены по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, которая приблизительно равна чистой цене продажи. В составе активов в форме права пользования отражены, в основном, активы по договорам лизинга грузовых автомобилей и полуприцепов (Примечание 9). Группа оценивает возмещаемую стоимость данных активов по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, так как ожидает, что сумма, полученная от продажи изъятых лизингодателями грузовых автомобилей и полуприцепов при расторжении договоров лизинга будет приблизительно равна справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и будет зачтена с обязательствами Группы перед лизингодателями. По состоянию на отчетную дату договоры лизинга не были расторгнуты.

Способ определения чистой цены продажи и примененные при этом суждения приведены в Примечании 4.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. В связи с подготовкой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы были оценены по чистой цене продажи, которая приблизительно соответствовала их балансовой стоимости по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года. Признан соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 7, 11, 13).

Резервы под обязательства и отчисления (оценочные обязательства). В связи с подготовкой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности Группа создала резервы по компенсации перед персоналом.

Резервы под обязательства и отчисления в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности формируется Группой в наилучшей оценке в соответствии с руководством стандарта МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Способ определения размера резервов и примененные при этом суждения приведены в Примечании 4.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**Прочая существенная информация об учетной политике**

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год, как финансовые доходы или расходы / прочие операционные доходы и расходы, нетто. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные доходы и расходы, нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2025 г. официальные обменные курсы закрытия, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 78,2267 руб. за 1 долл. США, 92,0938 руб. за 1 Евро (31 декабря 2024 г.: 101,6797 руб. за 1 долл. США, 106,1028 руб. за 1 Евро).

Основные средства. Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет 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.

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 себестоимости.

Амортизация. Амортизация на землю и объекты незавершенного строительства не начисляется. Амортизация на остальные объекты основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	30
Транспортные средства	5-8
Прочее	2-20

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

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные офисные помещения, площадки и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Для расчета стоимости компонента аренды Группа использует минимальные ежемесячные платежи по договору и процентную ставку, заложенную в договоре.

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

величину первоначальной оценки обязательства по аренде;

любые первоначальные прямые затраты, в том числе затраты на установку и монтаж.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования для капитализированных внутренних затрат на разработку программного обеспечения – 5 лет.

Обесценение нефинансовых активов. Основные средства, нематериальные активы, подлежащие амортизации и активы в форме права пользования тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Также на конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов, подлежащих амортизации. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату. Если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости).

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена 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. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки отдельного актива или обязательства на количество инструментов, удерживаемых Группой.

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). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя оценку по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валюты финансового актива, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой номинирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. 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.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность первоначально отражается по цене операции, как она определена в стандарте МСФО (IFRS) 15, если отсутствует существенный компонент финансирования. Прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости. Для целей последующего учета торговая и прочая дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

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.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в аренду включает следующие арендные платежи:

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;
- переменный арендный платеж, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к получению Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит данный опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре аренды, для оценки чистых инвестиций в аренду.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в соответствии с общей моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки признаются с использованием счета оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

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

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, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

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.

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

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. 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 ожидаемые кредитные убытки от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. С 1 января 2026 года ставка НДС увеличится с 20% до 22%.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по фактической себестоимости и чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом НДС и резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выкуп собственных акций. В случае приобретения Организацией или ее дочерними организациями акций Организации, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Организации до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Организации.

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Оценочные обязательства оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение оценочного обязательства с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по оценочному обязательству, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы (логистические и сопутствующие нелогистические услуги). Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над услугами покупателю.

Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. Договоры Группы с покупателями представляют собой контракты с фиксированным вознаграждением и обычно включают отложенные платежи. Как правило, продажи осуществляются с кредитным сроком 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и впоследствии торговая дебиторская задолженность классифицируется как оборотные активы.

Выручка от логистических услуг. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. В состав выручки от оказания транспортных услуг включены операции по перевозке грузов с привлечением тягачей сторонних организаций, себестоимость данных услуг отражена в составе транспортных услуг строки «Себестоимость продаж» (Примечание 20).

Выручка от нелогистических услуг. Кроме логистических услуг Группа оказывает нелогистические услуги, самая существенная доля которых – реализация топлива по топливным картам. Доходы от перепродажи топлива признаются в момент передачи рисков и выгод от владения топливом, как правило, когда топливо отгружается клиенту на заправочной станции. Группа выступает в качестве посредника между поставщиками топлива и конечными потребителями. Однако клиенты Группы имеют договорные отношения только с Группой, Группа несет кредитный риск, контролирует поток поступлений и платежей, а также независима в собственной ценовой политике. Таким образом, выручка от перепродажи топлива признается в полном объеме, так же, как и соответствующие расходы, включенные в себестоимость продаж. Продажа товара признается в момент передачи контроля над товаром, т. е. когда товар поставлен клиенту, клиент имеет полную свободу действий в отношении товара, и отсутствуют какие-либо невыполненные обязательства, которые могли бы повлиять на принятие товара клиентом.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг (авансы получены от заказчиков), признается обязательство по договору с покупателем.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

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) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

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

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики

Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики которые были применены для активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена не на основе непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года (Примечание 3). Информация о важных оценочных значениях и суждениях в применении учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности, раскрыта ниже. Во всех остальных отношениях настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с использованием оценочных значений и суждений, описанных ниже в разделе «Прочие важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», которые также применялись Группой для подготовки консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды.

Отложенные налоговые активы. В связи с подготовкой настоящей консолидированной финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности и отсутствием высокой вероятности получения будущей налогооблагаемой прибыли против которой можно будет зачесть неиспользованные налоговые убытки и прочие вычитаемые временные разницы, по состоянию на отчетную дату руководством Группы было принято решение полностью списать все отложенные налоговые активы (2024: признан отложенный налоговый актив на сумму 588 010 тыс. рублей, сформированный за счет перенесенных на будущее налоговых убытков).

Отложенные налоговые обязательства. В связи с не применением на 31 декабря 2025 года допущения о непрерывности деятельности ожидаемым способом возмещения облагаемых временных разниц будет являться последующая продажа активов, в отношении которых были признаны данные временные разницы. Руководство оценило, что по состоянию на 31 декабря 2025 года будущий отток экономических выгод в форме налоговых платежей не является высоковероятным в связи с тем, что в периодах после 31 декабря 2025 года руководство ожидает получение налоговых убытков, налоговый эффект которых превысит сумму отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года. В связи с этим признание отложенных налоговых обязательств было прекращено по состоянию на 31 декабря 2025 года (Примечание 24).

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

Оценка справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Подробная информация о событиях и условиях, указывающих на неспособность Группы продолжать свою деятельность непрерывно, приведена в Примечании 3. Возмещаемая сумма активов, ранее классифицированных как внеоборотные, определенная в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Примечания 8, 9, 10), приблизительно соответствует чистой цене продажи этих активов по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Чистая цена продажи основных средств и активов в форме права пользования была определена Группой на основе анализа информации о рыночных ценах отдельных активов, выполненного техническими специалистами, имеющими практический опыт продажи аналогичных активов. Используются наблюдаемые рыночные данные (цены на схожее оборудование, скорректированные с учётом состояния и срока службы) и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Резервы под обязательства и отчисления (оценочные обязательства). Для расчета размера резерва по компенсации перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности в качестве расчётной базы используется среднемесячный заработок сотрудников, рассчитанный в соответствии с внутренней методикой Группы. Величина резерва определяется исходя из фактического количества работающих сотрудников по состоянию на отчетную дату. При этом из расчёта исключаются работники, расторгнувшие трудовые отношения с Группой после отчётной даты, но до даты выпуска отчётности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям. В соответствии с оценкой, проведенной руководством, по состоянию на 31 декабря 2025 года сумма оценочного резерва под убытки по гарантии, определенная с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, превысила сумму оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании, в связи с изменившейся оценкой финансового положения организаций, по обязательствам которых были выданы финансовые гарантии. Сумма оценочного резерва под убытки по гарантиям была оценена в полной сумме обязательств, за которые Группы выдала финансовые гарантии (Примечание 7).

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 26. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по финансовым активам.

Сроки полезного использования и значений ликвидационной стоимости основных средств. Оценка срока полезной службы и значений ликвидационной стоимости основных средств производилась с применением суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ активов, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ активов с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Руководство Группы ежегодно пересматривает ликвидационную стоимость и срок полезного использования для своих основных активов (тягачи, тентованные полуприцепы и полуприцепы-рефрижераторы). Оценка срока полезной службы производится с применением суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов, а также с учетом их текущего технического состояния и расчетного периода, в течение которого планируется, что данные активы планировалось, что будут приносить Группе экономические выгоды.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2025 года:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки.

Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые стандарты и интерпретации

Группа не приняла досрочно перечисленные ниже новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения к ним, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты:

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1, стандарту МСФО (IFRS) 7, стандарту МСФО (IFRS) 9, стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

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

7 Расчеты и операции 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.

В рамках своей обычной деятельности Группа заключает различные сделки и имеет остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами. Существенные сделки осуществляются на коммерческой основе.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные (процентная ставка: 9 %–21,9 %, срок погашения – 2026 год)	1 977 281	812 214
Валовая величина торговой и прочей дебиторская задолженность	-	1 447 080
Валовая величина дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	417 124
Валовая величина авансов выданных	-	825 210
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 977 281)	(3 501 628)
Авансы полученные	-	(95 675)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(81 313)

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение 2025 года Группа выдала займов организациям под общим контролем в размере 746 000 тыс. руб. (2024: 0 тыс. руб.). В 2025 и 2024 году займы, выданные организациям под общим контролем, не погашались.

В течение 2025 года Группа выдала займов непосредственной материнской организации в размере 5 350 тыс. руб. (2024: 720 173 тыс. руб.). Сумма погашения займов, выданных непосредственной материнской компании, в 2025 году составили 694 416 тыс. руб. (2024: 1 423 324 тыс. руб.)

В связи с наличием признаков несостоятельности ГК «Монополия» (включая дефолт по обязательствам, приостановку купонных выплат, исчерпание ликвидности и недостаточность оборотных средств) руководством Группы признано существенное увеличение кредитного риска по таким финансовым активам. В отношении всей суммы задолженности по займам выданным, торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящихся на указанные связанные стороны, сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% от номинальной стоимости. Соответствующие суммы отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, по строке «Резерв под ожидаемые кредитные убытки».

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Выручка от предоставления услуг	-	3 306 601
Доходы от продажи основных средств	-	1 083 123
Расходы в связи с продажей основных средств	-	(948 546)
Закупки	-	(1 674 918)
Арендный доход	-	823 435
Процентные доходы по займам выданным	227 033	66 214

Результат от продажи основных средств составил прибыль в 2025 году в размере 134 577 тыс. руб.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные	2 444 664	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 557 220
Авансы выданные	-	293 142
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	77 745
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(498 501)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Выручка от предоставления услуг	-	2 191 508
Доходы от продажи основных средств	-	2 206 864
Расходы в связи с продажей основных средств	-	(1 818 569)
Закупки	-	(2 797 943)
Арендный доход	-	381 102
Процентные доходы по займам выданным	324 802	-

Результат от продажи основных средств составил прибыль в 2024 году в размере 388 295 тыс. руб.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Активы, предоставленные в залог**

В 2024 г. Группа заключила договоры залога для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем. Переданное в залог имущество: 322 транспортных средств. Балансовая стоимость переданных в залог транспортных средств на 31 декабря 2025 г. составляет 658 млн. руб. (на 31 декабря 2024 года: 385 транспортных средств, балансовой стоимостью 1 020 млн. руб.).

Выданные поручительства

Операции со связанными сторонами совершаются преимущественно на рыночных условиях. Исключение составляют соглашения о предоставлении поручительств в пользу организаций, находящихся под общим контролем и входящих в периметр ГК «Монополия».

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа выдала поручительств для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, перед финансовыми организациями на сумму 5 068 968 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. Группа выдала поручительств для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, перед финансовыми организациями на сумму 3 978 675 тыс. руб.).

В результате дефолта ГК «Монополия» перед кредиторами, а также наличия солидарной ответственности Группы по обязательствам организаций под общим контролем, было установлено, что расчетная сумма ожидаемых кредитных убытков превышает неамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании финансовой гарантии. В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выданные поручительства по состоянию на 31 декабря 2025 года отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе «Обязательства по финансовым гарантиям» в сумме 5 068 968 тыс. руб. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям отражен по соответствующей строке консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год.

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

В 2024 году старший руководящий персонал включал 8 директоров дочерних предприятий Группы и 9 человек – членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы.

В 2025 году старший руководящий персонал включал 9 директоров дочерних предприятий Группы и 9 человек – членов Совета директоров Предприятия и дочерних предприятий Группы.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и краткосрочные премии	47 272	55 677
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	11 264	12 748
Прочее	-	4 821
Итого	58 536	73 246

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. начисленное обязательство по вознаграждению старшему руководящему персоналу отсутствовало (на 31 декабря 2024 г.: отсутствовало).

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	164 004	6 885 775	43 478	7 093 257
Накопленная амортизация	(87 636)	(2 228 175)	(33 766)	(2 349 577)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	76 368	4 657 600	9 712	4 743 680
Поступления	-	1 019 714	1 201	1 020 915
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– первоначальная стоимость	-	1 125 102	-	1 125 102
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– амортизация	-	(341 488)	-	(341 488)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – первоначальная стоимость	-	(1 350 635)	-	(1 350 635)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – амортизация	-	416 680	-	416 680
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(2 468 292)	(1 148)	(2 469 440)
Выбытия – накопленная амортизация	-	844 675	703	845 378
Амортизация	(7 417)	(96 648)	(4 286)	(108 351)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	68 951	3 806 708	6 182	3 881 841
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	164 004	5 211 664	43 531	5 419 199
Накопленная амортизация	(95 053)	(1 404 956)	(37 349)	(1 537 358)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	68 951	3 806 708	6 182	3 881 841
Поступления	-	43 797	1 150	44 947
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– первоначальная стоимость	-	135 194	-	135 194
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– амортизация	-	(31 302)	-	(31 302)
Перевод в основные средства из внеоборотных активов, предназначенных для продажи - первоначальная стоимость	-	603 233	-	603 233
Перевод в основные средства из внеоборотных активов, предназначенных для продажи - амортизация	-	(188 774)	-	(188 774)
Выбытия – первоначальная стоимость	(239)	(727 577)	(214)	(728 030)
Выбытия – накопленная амортизация	147	295 734	169	296 050
Амортизация	(3 375)	(529 269)	(4 223)	(536 867)
Убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(848 949)	-	(848 949)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	65 484	2 558 795	3 064	2 627 343
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	163 765	5 266 311	44 467	5 474 543
Накопленная амортизация	(98 281)	(1 858 567)	(41 403)	(1 998 251)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(848 949)	-	(848 949)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	65 484	2 558 795	3 064	2 627 343

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы, предназначенные для продажи, отсутствовали. В связи с этим вся нераспроданная техника была переведена в состав Основных средств в размере 414 459 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: активы, предназначенные для продажи, в сумме 942 520 тыс. руб. относились к транспортным средствам, которые были переданы третьим сторонам посредством прямой продажи).

Неприменимость допущения о непрерывности деятельности (Примечания 3 и 4) свидетельствует о наличии признаков обесценения, в этой связи Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года. Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере 848 949 тыс. руб. в составе прибыли и убытка по строке «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности». На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость основных средств не превышала возмещаемую стоимость от использования техники, соответственно резерв под обесценение не создавался.

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует складские и офисные помещения, транспортные средства по договорам аренды.

Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	105 184	2 050 470	2 155 654
Накопленная амортизация	(36 177)	(399 535)	(435 712)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	69 007	1 650 935	1 719 942
Поступления	63 355	34 917	98 272
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды- первоначальная стоимость	-	(1 125 102)	(1 125 102)
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды – амортизация	-	341 488	341 488
Выбытия – первоначальная стоимость	(80 671)	(15 304)	(95 975)
Выбытия – накопленная амортизация	51 159	12 693	63 852
Амортизация	(45 049)	(83 743)	(128 792)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	57 801	815 884	873 685
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	87 868	944 981	1 032 849
Накопленная амортизация	(30 067)	(129 097)	(159 164)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	57 801	815 884	873 685
Поступления	6 286	-	6 286
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды- первоначальная стоимость	-	(135 194)	(135 194)
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды – амортизация	-	31 302	31 302
Выбытия – первоначальная стоимость	(33 538)	(3 292)	(36 830)
Выбытия – накопленная амортизация	4 767	(11 320)	(6 553)
Амортизация	(14 921)	(67 455)	(82 376)
Убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(100 847)	(100 847)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	20 395	529 078	549 473
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	60 616	806 495	867 111
Накопленная амортизация	(40 221)	(176 570)	(216 791)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(100 847)	(100 847)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	20 395	529 078	549 473

Неприменимость допущения о непрерывности деятельности (Примечания 3 и 4) свидетельствует о наличии признаков обесценения, в этой связи Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Группа признала убытки от обесценения активов в форме прав пользования в размере 100 847 тыс. руб. в составе прибыли и убытка по строке «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности».

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Активы в форме права пользования фактически представляются в залог в качестве обеспечения обязательств по аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

Обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	668 317	162 679
Долгосрочные обязательства по аренде	-	599 069
Итого обязательства по аренде	668 317	761 748

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по обязательствам по аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2025 г.	706 060	-	706 060
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(37 743)	-	(37 743)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2025 г.	668 317	-	668 317
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2024 г.	259 398	810 214	1 069 612
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(96 719)	(211 145)	(307 864)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2024 г.	162 679	599 069	761 748

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января	761 748	875 213
Поступление основного долга	6 286	98 272
Платежи в счет основного долга	(140 008)	(182 283)
Начисленные проценты	132 046	133 679
Платежи по процентам	(110 505)	(133 679)
Прочие изменения	18 750	(29 454)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря	668 317	761 748

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 132 046 тыс. руб. (2024 год: 133 679 тыс. руб.).

Справедливая стоимость обязательств по аренде примерно равна их балансовой стоимости.

Все обязательства по договорам аренды имеют обеспечение в виде грузовых автомобилей и полуприцепов, эксплуатируемых Группой. Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

10 Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	646 442	6 123	652 565
Накопленная амортизация	(188 067)	(3 046)	(191 113)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	458 375	3 077	461 452
Поступления	3 841	19	3 860
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(5 069)	(5 069)
Выбытия – накопленная амортизация	-	5 069	5 069
Амортизация	(125 931)	(2 287)	(128 218)
Прочее	-	(404)	(404)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	336 285	405	336 690
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	650 283	669	650 952
Накопленная амортизация	(313 998)	(264)	(314 262)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	336 285	405	336 690
Поступления	-	2 918	2 918
Выбытия – первоначальная стоимость	(431 767)	(3 111)	(434 878)
Выбытия – накопленная амортизация	431 767	3 111	434 878
Амортизация	(121 093)	(3 196)	(124 289)
Убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	(197 452)	-	(197 452)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	17 740	127	17 867
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	218 516	476	218 992
Накопленная амортизация	(3 324)	(349)	(3 673)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	(197 452)	-	(197 452)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	17 740	127	17 867

С учетом оценок, учитывающих основу подготовки отчетности (Примечание 3 и 4), Группа провела тест на обесценение нематериальных активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 197 452 тыс. руб. в составе прибыли и убытка по строке «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности». По итогам проведенного анализа возможного обесценения нематериальных активов на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость нематериальных активов не превышала возмещаемую стоимость от использования, соответственно резерв под обесценение не создавался.

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде относится к аренде транспортных средств от организаций, находящихся под общим контролем и входящим в периметр ГК «Монополия».

В связи с наступлением признаков несостоятельности ГК «Монополия» (включая дефолт по обязательствам, приостановку купонных выплат, исчерпание ликвидности и недостаточность оборотных средств) руководством Группы признано существенное увеличение кредитного риска по таким финансовым активам. В отношении всей суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде в размере 417 124 тыс. руб., приходящейся на связанные стороны, сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% от номинальной стоимости (Примечание 7). Соответствующие суммы отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Резерв под ожидаемые кредитные убытки».

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ платежей по финансовой аренде к получению по срокам погашения на:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 год	-	21 317
2 года	-	21 426
3 года	-	21 435
4 года	-	24 077
5 лет	-	22 327
После 5 лет	-	21 525
Итого недисконтированные платежи по финансовой аренде к получению	-	132 107
Незаработанный финансовый доход	-	(54 362)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	77 745

12 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Запасные части	93 773	251 589
Топливо	-	35 983
Прочие материалы	9 853	96 752
Итого	103 626	384 324

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 1 372 368 тыс. руб. (2024 год.: 2 296 142 тыс. руб.).

С учетом оценок, учитывающих основу подготовки отчетности (Примечание 3 и 4), по состоянию на 31 декабря 2025 года запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Группа создала резерв под обесценение запасов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности в размере 26 590 тыс. руб.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 609 232	2 834 806
Прочая дебиторская задолженность	-	96 541
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(1 545 786)	(125 040)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей задолженности	63 446	2 806 307
Прочая дебиторская задолженность	130 737	80 392
Предоплата	882 887	451 384
Минус: резерв по обесценению	(837 403)	(1 952)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	239 667	3 336 131

На 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность, выражена в иностранной валюте за вычетом резерва под кредитные убытки отсутствовала (на 31 декабря 2024 год: 3 773 тыс. руб.).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в стандарте МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как обязательства по выполнению условий договоров имеют краткосрочный характер, и влияние корректировок не является существенным.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

В % от валовой стоимости	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	Уровень убытков	Валовая балансо-вая стоимость	Ожидае-мые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансо-вая стоимость	Урове-нь убытк-ов	Валовая балансо-вая стоимость	Ожидае-мые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансо-вая стоимость
Торговая дебиторская задолженность								
- текущая	0,2%	5 674	14	5 660	-	1 435 175	-	1 435 175
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,1%	3 267	3	3 264	-	418 012	-	418 012
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0,6%	29 773	185	29 588	-	458 299	-	458 299
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	17,7%	16 564	2 931	13 633	1%	298 757	2 988	295 769
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	20,0%	14 123	2 822	11 301	23%	172 510	39 677	132 833
- с задержкой платежа свыше 360 дней и торговая дебиторская задолженность безнадежная к взысканию	100,0%	1 539 831	1 539 831	-	96%	52 053	49 971	2 082
Итого		1 609 232	1 545 786	63 446		2 834 806	92 636	2 742 170

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под 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.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января	125 040	85 696
Вновь созданные или приобретенные Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	1 435 445 (14 699)	61 268 (18 367)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	1 420 746	42 901
Списания	-	(3 557)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	1 545 786	125 040

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	143	77
Остатки на банковских счетах до востребования	4 755	8 970
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	5 100
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 898	14 147

Информация о кредитном качестве остатков денежных средств и их эквивалентов приведена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с рейтингом AAA	1 443	-	8 283	5 100
- с рейтингом от А- до АА+	3 292	-	687	-
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	20	-	-	-
Итого	4 755	-	8 970	5 100

Группа проводит анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основе кредитных рейтингов независимых российских рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА.

15 Акционерный капитал

ООО «ГТМ» было учреждено в сентябре 2016 года с уставным капиталом 10 тыс. руб. В ноябре 2016 года GT Globaltruck Limited (до 21 апреля 2023 года являлась основным акционером Организации) осуществила взнос в уставный капитал Организации денежными средствами в размере 9 990 тыс. руб. В декабре 2016 года инвестиции в дочерние организации, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в качестве вклада в уставный капитал ООО «ГТМ» в размере 3 715 000 тыс. руб. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2016 года Организация стала материнской компанией Группы. Данная операция была учтена как приобретение дочерних организаций у стороны, находящейся под общим контролем, и учитывалась по методу оценки организации-предшественника. В 2017 г. Организация произвела дополнительный выпуск и публичное размещение именных обыкновенных акций в размере 21 212 120 штук, номинальной стоимостью 100 рублей за акцию. Цена размещения составила 132 рубля за акцию.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года номинальный зарегистрированный акционерный капитал Организации составил 5 846 212 тыс. руб. Общее количество выпущенных обыкновенных акций составило 58 462 120 акций, номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая (2024 год: 58 462 120 акции). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Общество дополнительно к размещенным акциям вправе разместить 16 037 880 (шестнадцать миллионов тридцать семь тысяч восемьсот восемьдесят) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая (объявленные акции). После размещения объявленные акции предоставляют их владельцам те же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции.

Эмиссионный доход в размере 466 796 тыс. руб. включает в себя доход в сумме 678 788 тыс. руб., сформированный от превышения взносов в капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, уменьшенный на расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, в сумме 211 992 тыс. руб.

15 Акционерный капитал (продолжение)

Резерв по объединению бизнеса под общим контролем представляет собой разницу между номинальной стоимостью инвестиций в дочерние организации, определенную на момент внесения вклада GT Globaltruck Ltd. (до 21 апреля 2023 года являлась основным акционером Организации) в уставный капитал Организации в размере 4 733 247 тыс. руб., и суммой уставных и добавочных капиталов дочерних организаций в размере 1 279 606 тыс. руб., а также взнос GT Globaltruck Ltd. в имущество Группы на сумму 108 900 тыс. руб., произведенный в 2017 году, и взнос на сумму 21 000 тыс. руб., произведенный в 2016 году.

22 февраля 2024 года Совет директоров ПАО "ГТМ" принял решение о прекращении участия ООО "Глобалтрак Лоджистик" в ПАО "ГТМ" путем продажи принадлежащих ООО "Глобалтрак Лоджистик" 2 202 888 штук обыкновенных акций ПАО "ГТМ" и утвердил Программу биржевой продажи ценных бумаг (акций) ПАО "ГТМ" с привлечением в качестве брокера ООО "Компания БКС".

По состоянию на 31 декабря 2024 года 2 202 888 штук обыкновенных акций ПАО "ГТМ" проданы за 1 015 832 тыс. руб.

В 2025-2024 годы Группа дивиденды не объявляла и не выплачивала.

16 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные кредиты	4 202 552	3 749 395
Краткосрочные кредиты	3 416 840	151 637
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	785 712	2 516 325
Долгосрочные кредиты	-	1 081 433
Прочие заимствования	-	78 221
Краткосрочная часть прочих заимствований	-	78 221
Итого кредиты и займы	4 202 552	3 827 616

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Прочие заимствования
Сумма долга на 31 декабря 2024 г.	3 749 395	78 221
Получено	4 733 817	-
Погашено	(4 351 677)	(78 221)
Проценты начисленные	863 505	-
Проценты уплаченные	(758 698)	-
Зачет встречных требований	(33 790)	-
Сумма долга на 31 декабря 2025 г.	4 202 552	-

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Прочие заимствования
Сумма долга на 31 декабря 2023 г.	3 098 409	1 823 068
Получено	3 106 794	-
Погашено	(2 458 990)	(1 744 847)
Проценты начисленные	649 776	159 823
Проценты уплаченные	(647 324)	(159 823)
Проценты капитализированные	730	-
Сумма долга на 31 декабря 2024 г.	3 749 395	78 221

16 Кредиты и займы (продолжение)

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2025 года на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 13,24%	50 077	2026
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	4 152 475	2026
Итого кредиты и займы	4 202 552	

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2024 года на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 8,98%-24,73%	722 971	2025-2027
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	3 026 424	2025-2028
Итого срочные кредиты в российских рублях	3 749 395	
Прочие заимствования		
- российские рубли, эффективная процентная ставка: 17,7%	78 221	2025
Итого прочие заимствования	78 221	
Итого кредиты и займы	3 827 616	

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Эффективная процентная ставка по банковским кредитам и займам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 22,9% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 18,98%).

Справедливая стоимость банковских кредитов, полученных по фиксированным процентным ставкам, основана на потоках денежных средств, дисконтированных по ставке, определенной с учетом действующих на отчетную дату средних рыночных ставок по кредитам юридическим лицам, опубликованных Центральным банком Российской Федерации. Справедливая стоимость срочных кредитов и займов с плавающей процентной ставкой оценивается в сумме, равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость банковских кредитов относится к Уровню 3 в системе иерархии справедливой стоимости.

Кредиты и займы в сумме 4 117 113 тыс. руб. получены под залог основных средств (31 декабря 2024 год: 1 672 898 тыс. руб.). См. Примечание 26.

Соблюдение ограничительных условий по кредитным договорам

Группа должна соблюдать ограничительные условия, связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта.

Согласно условиям кредитных договоров, балансовая стоимость обязательств по которым на 31 декабря 2025 года составила 4 202 552 тыс. руб., Группа обязана соблюдать установленные ковенанты по завершении каждого годового и промежуточного отчетного периода. Порядок расчета данных ковенантов определяется условиями каждого конкретного соглашения и может отличаться как от соглашения к соглашению, так и от показателей, раскрываемых в примечаниях к настоящей отчетности.

16 Кредиты и займы (продолжение)

Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, включая следующие:

Описание ограничительных условий	Дата, по состоянию на которую должны быть соблюдены ковенанты
Чистый долг/ЕБИТДА	Конец каждого полугодия
ЕБИТДА/ Процентные расходы	Конец каждого полугодия
Чистый долг/Выручка	Конец каждого полугодия
Положительное значение рентабельности совокупной прибыли	Конец каждого полугодия
Своевременное предоставление сведений об изменениях уставных документов и изменений организационной структуры Группы	По мере необходимости, если изменения имели место
Своевременное предоставление финансовой отчетности и других документов, содержащих финансовую информацию	Конец каждого квартала
Своевременное сообщение кредитным организациям о фактах заключения сделок по привлечению финансирования	По мере необходимости, если сделки имели место

В отчетном периоде по причине критической недостаточности оборотных активов, нарушения платежной дисциплины, а также снижения деловой активности, Группа допустила нарушения по ряду финансовых и нефинансовых ковенантов, предусмотренных данными кредитными соглашениями.

В отличие от предыдущего отчетного периода, когда Группа получила от банков уведомления об отказе от права требования досрочного погашения до окончания отчетного периода с одновременным подтверждением намерений продолжать кредитование, по состоянию на 31 декабря 2025 года такие уведомления Группа не запрашивала. В течение 2026 года ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 7)). В связи с отсутствием подтверждений от кредиторов относительно отказа от права требования досрочного погашения, а также в связи с наличием предъявленных требований, все финансовые обязательства Группы в настоящей консолидированной финансовой отчетности классифицированы как краткосрочные.

Группа ведет переговоры с кредиторами с целью урегулирования предъявленных требований. По состоянию на дату выпуска отчетности соглашения о реструктуризации либо об отказе от досрочного погашения не достигнуты. В отсутствие договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на предметы обеспечения, что создает существенные риски для операционной деятельности и финансовой устойчивости Группы. Информация о событиях после отчетной даты, способных повлиять на оценку указанных рисков, раскрыта в соответствующем разделе (Примечание 31).

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	317 596	653 016
Прочая кредиторская задолженность	73 184	68 441
Итого финансовая кредиторская задолженность	390 780	721 457
Задолженность по оплате труда	95 339	171 019
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	82 640	106 395
Задолженность по взносам на социальное обеспечение	17 397	67 555
Задолженность по прочим налогам	303 103	136 117
Авансы, полученные от заказчиков	446 546	20 231
Прочая кредиторская задолженность	-	1 140
Итого прочая кредиторская задолженность	945 025	502 457
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 335 805	1 223 914

18 Обязательства по финансированию поставок

В силу особенностей операционного бизнеса с длительными кассовыми разрывами между моментом оказания транспортных услуг и получением оплаты от клиентов, факторинг является неотъемлемым элементом поддержания оборотного капитала Группы. Однако в 2025 году на фоне роста инфляции, снижения операционных показателей отрасли и ухудшения кредитного профиля заёмщиков банки приступили к сокращению и отзыву лимитов факторингового финансирования.

Таким образом в 2025 году Группа лишилась финансирования по договору финансирования поставок с АО «АЛЬФА-БАНК», согласно которым АО «АЛЬФА-БАНК» за вознаграждение осуществлял платежи в пользу контрагентов Группы. В соответствии с соглашением о финансировании поставок Группа получала отсрочку платежа в 90-120 дней и выплачивает банку проценты из расчета 31,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность Группы по данному договору составляла 499 229 тыс. руб.

19 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Транспортные услуги	3 177 183	6 350 548
Арендный доход	799 287	354 806
Экспедиторские услуги	31 214	3 198 592
Процентные доходы по договорам финансовой аренды	24 148	26 296
Выручка от нелогистических услуг	3 495	662 889
Прочее	214 849	66 959
Итого выручка	4 250 176	10 660 090

20 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Топливо	1 192 675	2 079 693
Заработная плата и премии	1 134 571	1 822 749
Амортизация основных средств	534 771	108 507
Ремонт и текущее обслуживание	441 029	710 714
Расходы по аренде основных средств	371 791	232 547
Взносы на социальное обеспечение	320 866	482 330
Дорожные расходы	317 408	518 846
Материалы и комплектующие	179 693	216 449
Страхование	126 568	146 802
Амортизация активов в форме права пользования	70 218	107 826
Производственные услуги	72 881	158 017
Расходы на экспедиторские услуги	35 290	2 979 655
Транспортные услуги	-	106 084
Налоги, кроме налога на прибыль	7 500	14 627
Доходы от реализации основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(1 372 116)	(2 978 423)
Списание балансовой стоимости основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	961 499	1 602 352
Расходы на предпродажную подготовку основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	272 057	618 042
Расходы на нелогистические услуги	-	657 590
Прочее	20 018	46 404
Итого себестоимость продаж	4 686 719	9 630 811

Общая сумма вознаграждения персоналу, включая взносы в Социальный фонд России, в составе «Себестоимости продаж» и «Общих и административных расходах» и составляет 2 091 098 тыс. руб. (2024 год: 3 234 875 тыс. руб.).

С учетом оценок, учитывающих основу подготовки отчетности (Примечание 3 и 4), по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа создала резерв по компенсации перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности и начислила соответствующие расходы по статье «Себестоимость продаж» в размере 213 686 тыс. руб., в том числе начисления по взносам в Социальный фонд России в размере 55 977 тыс. руб. и отразила его по строке «Заработная плата и премии» в настоящем примечании.

21 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и премии	527 549	735 040
Информационно-консультационные услуги	175 153	199 006
Амортизация нематериальных активов	124 289	128 218
Взносы на социальное обеспечение	108 112	194 756
Расходы по аренде основных средств	25 710	29 006
Налоги, кроме налога на прибыль	19 102	12 184
Амортизация активов в форме права пользования	12 158	20 966
Расходы на связь	8 340	13 825
Коммунальные платежи	5 959	7 068
Командировочные расходы	3 513	10 224
Амортизация основных средств	2 096	1 644
Прочее	33 102	65 553
Итого общие и административные расходы	1 045 083	1 417 490

С учетом оценок, учитывающих основу подготовки отчетности (Примечание 3 и 4), по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа создала резерв компенсации перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности и начислила соответствующие расходы по статье «Общие и административные расходы» в размере 101 060 тыс. руб., в том числе начисления по взносам в Социальный фонд России в размере 19 358 тыс. руб. и отразила его по строке «Заработная плата и премии» в настоящем примечании.

22 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по займам выданным	293 247	324 802
Санкции по договорам с контрагентами	6 042	(27 262)
Возмещение расходов клиентами	5 445	18 575
Прибыль от списания кредиторской задолженности	-	11 793
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	2 226
Убыток по курсовым разницам, нетто	(805)	(1 160)
Списание НДС	(1 047)	(189)
(Убыток)/Прибыль от реализации товарно-материальных ценностей	(1 744)	6 313
Услуги банков	(10 912)	(9 228)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(19 101)	(5 054)
Пени, штрафы	(22 533)	(8 999)
Налоги, кроме налога на прибыль	-	(78)
Прочие доходы и расходы, нетто	(37 653)	(131)
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	210 939	311 608

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	863 505	649 776
Процентные расходы по прочим заимствованиям	-	159 823
Процентные расходы по обязательствам по аренде	132 046	133 679
Расходы по обязательствам финансирования поставок	47 037	125 614
Убытки от курсовых разниц по денежным средствам, нетто	-	2 432
Итого финансовые расходы	1 042 588	1 071 324

24 Налог на прибыль

Компоненты доходов и расходов по налогу на прибыль

Доходы и расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль по установленной ставке 25% (в 2024 г.: 20%)	35 976	67 755
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 25% (в 2024 г.: 20%)	(234 835)	(41 069)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	64 240
Влияние расхода по налогу на прибыль при выбытии собственных акций	-	(183 536)
Доход по налогу на прибыль	(198 858)	(92 610)

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

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 64 240 тыс. руб., отложенных налоговых активов в сумме 233 040 тыс. руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 297 280 тыс. руб.

Сверка доходов по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2025 год составляет 25% (в 2024 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток до налогообложения	(14 037 549)	(1 176 132)
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (в 2024 г.: 20%):	(3 473 075)	(235 226)
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, и расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, прекращение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств	3 274 217	78 376
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	64 240
Доход по налогу на прибыль	(198 858)	(92 610)

24 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоги по видам временных разниц

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2025 г.	Восстановлено / (начислено) в составе прибыли и убытка	31 декабря 2025 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	588 010	(588 010)	-
Обязательства по аренде	188 611	(188 611)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 937	(12 937)	-
Кредиторская задолженность	48 707	(48 707)	-
Резерв под обесценение по выданным займам	2	(2)	-
Запасы	10 434	(10 434)	-
Кредиты и займы	19 555	(19 555)	-
Активы в форме права пользования	(217 885)	217 885	-
Нематериальные активы	7 769	(7 769)	-
Основные средства и внеоборотные активы для продажи	(893 258)	893 258	-
Прочее	283	(283)	-
Чистое отложенное налоговое обязательство	(234 835)	234 835	-
Отложенный налоговый актив	348 243	(348 243)	-
Отложенное налоговое обязательство	(583 078)	583 078	-
Чистое отложенное налоговое обязательство	(234 835)	234 835	-

Налоговые последствия изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2024 г.	Восстановлено/ (начислено) в составе прибыли и убытка	Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	278 485	194 274	115 251	588 010
Обязательства по аренде	159 573	(8 684)	37 722	188 611
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(14 387)	28 805	(1 481)	12 937
Кредиторская задолженность	72 047	(33 006)	9 666	48 707
Резерв под обесценение по выданным займам	2	-	-	2
Запасы	1 216	16 319	(7 101)	10 434
Кредиты и займы	364 614	(348 970)	3 911	19 555
Активы в форме права пользования	(334 322)	160 014	(43 577)	(217 885)
Нематериальные активы	19 994	(12 229)	4	7 769
Основные средства и внеоборотные активы для продажи	(761 007)	46 440	(178 691)	(893 258)
Прочее	2 121	(1 894)	56	283
Чистое отложенное налоговое обязательство	(211 664)	41 069	(64 240)	(234 835)
Признанный отложенный налоговый актив	185 771	(70 568)	233 040	348 243
Признанное отложенное налоговое обязательство	(397 435)	111 637	(297 280)	(583 078)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(211 664)	41 069	(64 240)	(234 835)

24 Налог на прибыль (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

(г) **Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

Согласно российскому налоговому законодательству, налоговые убытки, понесенные и накопленные с 2017 по 2026 годы, которые не были использованы, могут быть перенесены на будущие периоды в размере не более 50% годовой налогооблагаемой прибыли. Перенос налоговых убытков на будущие периоды не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен.

В связи с отсутствием существенной уверенности в том, что генерируемая в будущих периодах налогооблагаемая прибыль покроет сумму вычитаемых временных разниц (Примечание 3), по состоянию на отчетную дату руководством Группы было принято решение полностью списать все отложенные налоговые активы (2024: признан отложенный налоговый актив на сумму 588 010 тыс. рублей, сформированный за счет перенесенных на будущее периодов налоговых убытков).

25 Убыток на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли/(убытка), приходящейся на долю акционеров Организации, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Организации отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью/(убытком) на акцию.

Убыток на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	(13 838 691)	(1 083 522)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	58 462 120	56 964 944
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(236,71)	(19,02)

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа может выступать стороной судебных разбирательств. По состоянию на отчетную дату, по оценкам руководства, подготовленным с привлечением внутренних профессиональных консультантов, ожидаемый размер возможных убытков по предъявленным искам не превышает суммы сформированных резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В то же время ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 7)).

Группа вступила в переговоры кредиторами с целью реструктуризации задолженности, отсрочки платежей или мирового соглашения. В случае недостижения договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на залоговое имущество, что может привести к дальнейшему ухудшению финансового положения Группы. Информация о существенных событиях после отчетной даты раскрыта в соответствующем разделе (Прим. 31).

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации продолжает совершенствоваться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели и/или направленных исключительно на получение налоговой выгоды в виде уменьшения налоговых обязательств или операций с недобросовестными контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми 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 операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по приобретению основных средств.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы были следующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам	8, 16	2 848 956	4 117 113	1 565 934	1 672 898
Основные средства, предоставленные в залог по прочим заимствованиям		-	-	658 637	78 221
Активы в форме права пользования, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам аренды	9	529 078	618 552	808 339	657 906
Итого		3 378 034	4 735 665	3 032 910	2 409 025

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. Информация по соблюдению Группой условий, предусмотренных кредитными договорами, представлена в Примечании 16.

27 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. Функцию руководителя, отвечающего за операционные решения Группы, выполняет Совет директоров и генеральный директор. Группа осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – оказание транспортных услуг и связанных с ними нелогистических услуг.

Факторы, которые руководство использует для определения операционных сегментов

- основной деятельностью всех компаний Группы является оказание услуг по транспортировке грузов;
- оценка деятельности Группы и распределение ресурсов осуществляется на основании отчетов, предоставляемых Совету директоров, которые подготовлены в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента;
- долгосрочное планирование показателей прибыли осуществляется в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента.

27 Информация по сегментам (продолжение)**Оценка показателей деятельности, прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты сегмента на основе выручки отчетного сегмента, прибыли до налогообложения и других статей доходов и расходов. Показатели, на которые опирается руководство в процессе принятия решений, существенно не отличается от значений этих показателей в отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО.

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 19.

Географическая информация

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Россия	4 250 176	10 459 861
Другие страны	-	200 228
Итого консолидированная выручка	4 250 176	10 660 090

Анализ базируется на стране местонахождения пункта назначения перевозки. Выручка включает выручку от основной деятельности и прочие доходы.

Крупнейшие клиенты

В 2025–2024 годах у Группы был один клиент, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки: сумма выручки от ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн» в 2025 году составила 2 481 315 тыс. руб. (2024: 1 275 924 тыс. руб.).

28 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску — риску возникновения финансовых убытков вследствие неисполнения контрагентом обязательств по финансовому инструменту. Подверженность данному риску возникает в результате продажи услуг на условиях отсрочки платежа и иных операций, приводящих к возникновению финансовых активов. Максимальный кредитный риск по классам активов отражается в их балансовой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

В результате перехода Группы на модель операционного обслуживания платформы «Монополия» (где ГК «Монополия» консолидирует клиентский сервис и ценообразование, а Группа фокусируется на операционной эффективности) практически единственным клиентом Группы стали организации под общим контролем, входящие в периметр ГК «Монополия». Указанная модель была призвана увеличить загрузку парка и обеспечить переход к сервисной экосистеме, однако привела к критической концентрации кредитного риска. Такая концентрация создает прямую зависимость финансового положения Группы от платежеспособности связанных сторон.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В отчетном периоде в связи с критической недостаточностью оборотных средств ГК «Монополия», вызванной системным дисбалансом между снижением тарифов на перевозки и ростом стоимости обслуживания обязательств (включая увеличение процентных ставок и долгового бремени), Группа признала кредитный риск реализовавшимся в полном объеме (Примечания 7, 11, 13).

В связи с наступлением признаков существенного увеличения кредитного риска (вплоть до дефолтного уровня) руководством Группы принято решение о формировании резерва под ожидаемые кредитные убытки (ECL) в размере 100% от всей суммы дебиторской задолженности и займов выданных ГК «Монополия».

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Номинальная стоимость</i>		
- Торговая дебиторская задолженность	1 609 232	2 834 806
- Авансы выданные	882 887	451 384
- Займы выданные	2 789 495	2 445 242
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	417 124	77 745
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>		
- Торговая дебиторская задолженность	(1 545 786)	(125 040)
- Авансы выданные	(837 403)	(1 952)
- Займы выданные	(2 789 495)	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(417 124)	-
<i>Чистая балансовая стоимость</i>		
- Торговая дебиторская задолженность	63 446	2 709 766
- Авансы выданные	45 484	449 432
- Займы выданные	-	2 445 242
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	77 745
Итого чистая балансовая стоимость финансовых активов	108 930	5 682 185

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

Валютный риск. Руководство стремится снизить уровень подверженности Группы валютному риску до минимума, в результате чего денежные финансовые активы и обязательства Группы, представленные в иностранной валюте отсутствовали, таким образом, подверженность Группы валютному риску была незначительной.

Процентный риск. Группа подвержена риску воздействия колебаний уровней рыночных процентных ставок на свое финансовое положение и денежные потоки. Основная часть банковских кредитов и займов была получена на условиях плавающих процентных ставок. Исторически финансовая модель Группы базировалась на привлечении рублёвых заимствований с российского рынка. Резкое ужесточение денежно-кредитной политики в 2023–2024 гг. и последующее удержание ключевой ставки на уровне 21% в течение почти всей первой половины 2025 года стали триггерами негативного сценария. Снижение ставки 9 июня до 20% и её дальнейшее падение до 16% лишь к концу 2025 года оказались недостаточными для снижения долговой нагрузки на Группу.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. заемные средства Группы состояли из банковских кредитов и овердрафтов, а также обязательств по аренде (см. Примечания 9 и 16).

Кумулятивный эффект от кратного роста процентных ставок по кредитам, крайне медленного снижения ключевой ставки со стороны регулятора, системного отраслевого кризиса и исчерпания лимитов на финансирование по договорам факторинга привёл к тому, что Группа оказалась не в состоянии обслуживать процентные расходы в полном объеме.

Во втором полугодии 2025 года этот риск реализовался в полной мере. Реализовавшийся риск оказал существенное негативное влияние на все ключевые аспекты деятельности Группы: ликвидность, доступ к финансированию, основные финансовые показатели и, критически важно, — на способность Группы исполнять обязательства по собственным обязательствам.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. В отчётном периоде данный риск полностью реализовался для Группы.

Исторически управление риском ликвидности осуществлялось финансовым департаментом путём ежемесячного мониторинга прогнозов движения денежных средств. Группа стремилась поддерживать устойчивую базу финансирования, формируемую преимущественно за счёт заёмных средств, факторинга, а также торговой и прочей кредиторской задолженности. Однако в результате последовательной реализации процентного риска, роста процентных расходов, исчерпанием лимитов на финансирование по договорам факторинга и острого дефицита оборотных средств начиная с декабря 2025 года портфель ликвидности Группы был фактически исчерпан.

В сложившихся обстоятельствах приведённая ниже таблица отражает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения, на последнюю отчётную дату с учетом наступления дефолта. В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания и в срок менее 3 мес	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Срочные займы и кредиты (Примечание 16)	4 202 552	-	-	4 202 552
Выданная финансовая гарантия (Примечание 7)	5 068 968	-	-	5 068 968
Валовая сумма обязательств по аренде (Примечание 9)	668 317	-	-	668 317
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	317 596	-	-	317 596
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 17)	73 184	-	-	73 184
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	10 330 617	-	-	10 330 617

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	От 0 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Срочные займы и кредиты (Примечание 16)	480 859	2 703 416	1 487 268	4 671 543
Обязательства по финансированию поставок (Примечание 18)	499 229	-	-	499 229
Прочие заимствования (Примечание 16)	79 020	-	-	79 020
Выданная финансовая гарантия (Примечание 7)	3 978 675	-	-	3 978 675
Валовая сумма обязательств по аренде (Примечание 9)	64 850	194 548	810 214	1 069 612
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	653 016	-	-	653 016
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 17)	68 441	-	-	68 441
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	5 824 090	2 897 964	2 296 994	11 019 048

29 Управление капиталом

В отчётном периоде в связи с реализацией негативных сценариев, о которых говорится в Примечаниях 3 и 28, Группа утратила способность продолжать непрерывную деятельность. В таких условиях управление капиталом было переориентировано на следующие задачи:

- максимальное удовлетворение требований кредиторов в рамках реструктуризации долга или ликвидационных процедур;
- сохранение и реализация активов по ликвидационной стоимости;
- минимизация дополнительных убытков для акционеров и партнёров.

30 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, 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.

Множественные оценки справедливой стоимости

Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированных отчетах о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

30 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 г.			
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 14)				
- Денежные средства в кассе	143	-	-	143
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	-	4 755	-	4 755
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13):				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	63 446	63 446
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество	-	-	47 355	47 355
ИТОГО АКТИВЫ	143	4 755	110 801	115 699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 16)				
- Кредиты и займы	-	-	4 202 552	4 202 552
Обязательства по аренде (Примечание 9)				
- Обязательства по аренде	-	-	668 317	668 317
Прочие финансовые обязательства (Примечание 17)				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	317 596	317 596
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	73 184	73 184
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	5 261 649	5 261 649

	31 декабря 2024 г.			
	Уровень 1 справед- ливая стоимость	Уровень 2 справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 14)				
- Денежные средства в кассе	77	-	-	77
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	-	8 970	-	8 970
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	5 100	-	5 100
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13):				
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	2 742 170	2 742 170
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	64 137	64 137
Займы выданные	-	-	577	577
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	77 745	77 745
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Инвестиционное имущество	-	-	48 403	48 403
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	942 520	942 520
ИТОГО АКТИВЫ	77	14 070	3 875 552	3 889 699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 16)				
- Кредиты и займы	-	-	3 780 215	3 749 395
Прочие заимствования (Примечание 16)				
- Прочие заимствования	-	-	78 221	78 221
Обязательства по аренде (Примечание 9)				
- Обязательства по аренде	-	-	761 748	761 748
Обязательства по финансированию поставок (Примечание 18)				
- Обязательства по финансированию поставок	-	-	499 229	499 229
Прочие финансовые обязательства (Примечание 17)				
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	653 016	653 016
- Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	68 441	68 441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	5 840 870	5 810 050

30 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 и 3 Уровнях иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, приблизительно соответствует балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств 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.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов 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.

31 События после отчетной даты**Заявления о банкротстве дочерних компаний**

18 февраля 2026 года Межрайонная ФНС № 4 по республике Башкортостан подала заявление в Арбитражный суд Свердловской области о признании АО «Лорри» банкротом. Определением суда заявление принято к производству. Непосредственной причиной послужила просрочка по уплате обязательных налоговых платежей. На момент подачи заявления ПАО «ГТМ» (материнская компания АО «Лорри») характеризовало ситуацию как управляемую и рассчитывало на стабилизацию операционного денежного потока за счёт мер, согласованных с АО «МОНОПОЛИЯ». 26 мая 2026 года Арбитражным судом Свердловской области прекращено производство по делу А60-8343/2026 о несостоятельности (банкротстве) АО «Лорри».

28 марта 2026 года АО «МОНОПОЛИЯ» подала заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 16 июня 2026 года.

28 марта 2026 года ООО «ГТ ИТ» подало заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление принято к рассмотрению, судебное заседание назначено на 14 июля 2026 года.

30 апреля 2026 года ООО "МОНОПОЛИЯ.Онлайн" подала заявление о банкротстве в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Заявление оставлено без движения до 8 июня 2026 года.

18 мая 2026 года ПАО «ГТМ» опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

14 мая 2026 года в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ) в отношении ООО «МОНОПОЛИЯ» были опубликованы уведомления (сообщения) о намерении ООО «МОНОПОЛИЯ» обратиться в суд с заявлением о банкротстве.

31 События после отчетной даты (продолжение)

14 мая 2026 года ООО "МОНОПОЛИЯ Инвестмент" опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

18 мая 2026 года ООО "МФС" опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

ООО "Фортис" 28 мая 2026 года в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области подано заявление о признании ООО "Фортис" несостоятельным (банкротом), 29 мая 2026 года данное заявление зарегистрировано судом, дело № А56-59990/2026.

18 мая 2026 года ПАО «ГТМ» опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

Требования о погашении долга от основных кредиторов

Ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 7)). По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности получены следующие уведомления:

- требования о погашении просроченных обязательств предъявлены следующими крупнейшими кредиторами: ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк»;

- требования о досрочном погашении обязательств предъявлены: АО «АБ Россия», АО Банк «Куб», АО АКБ «НРБанк» и АО «Банк Инго»;

- уведомление о расторжении договоров получено от ООО «СЖ Финанс».

Соглашение об отступном

21 мая 2026 года АО АКБ «НРБанк» уступил все свои права требования в сумме 1 585 684 тыс. руб. к Группе в пользу ООО «КСН «Техникомтрейд». Для погашения долга перед новым кредитором было оформлено несколько соглашений об отступном. По этим соглашениям кредитору передали транспортные средства, которые уже были обременены залогом в его же пользу. Кредитор принял технику по рыночной стоимости, определённой независимым оценщиком, в счёт частичного погашения задолженности в сумме 1 217 356 тыс. руб. Поскольку в отношении заемщика и залогодателей были запущены процедуры банкротства, российское законодательство обязывает кредитора при соглашении об отступном перечислить залогодателю 20% стоимости переданного имущества в сумме 243 471 тыс. руб. Полученные залогодателем средства, как ожидается, пойдут на погашение налоговой задолженности.