

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике	9
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	28
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	30
6. Основные средства и активы в форме права пользования	32
7. Гудвил	33
8. Затраты на опытно-конструкторские разработки	34
9. Прочие нематериальные активы	34
10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	35
11. Прочие долгосрочные активы	37
12. Запасы	37
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
14. Денежные средства и их эквиваленты	39
15. Акционерный капитал	40
16. Кредиты и займы	41
17. Отложенный доход	42
18. Торговая кредиторская задолженность, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	43
19. Кредиторская задолженность по налогам	43
20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	43
21. Выручка	44
22. Себестоимость реализованной продукции	44
23. Коммерческие расходы	44
24. Общие и административные расходы	45
25. Прочие операционные расходы/(доходы), нетто	45
26. Финансовые (доходы)/расходы, нетто	45
27. (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	46
28. Информация по сегментам	48
29. Управление финансовыми рисками	49
30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	57
31. Основные дочерние предприятия	58
32. События после отчетной даты	60

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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 об этих вопросах

Ключевой вопрос аудита	Какая работа была проведена в отношении данного вопроса в ходе аудита
<p>Анализ соблюдения ограничительных условий по кредитным договорам</p> <p>В связи с тем, что Группа привлекает существенную величину заемных средств для финансирования своей деятельности, и условия кредитных соглашений предусматривают ряд финансовых и нефинансовых ковенантов, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита. Величина заемных средств, привлеченных Группой, составила 16 160 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры в отношении соблюдения условий кредитных соглашений:</p> <ul style="list-style-type: none"> – рассчитали финансовые ковенанты по состоянию на 31 декабря 2025 года; – проверили соблюдение нефинансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2025 года. <p>Мы также изучили соответствующую информацию, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Указанная информация представлена в Примечании 30 «Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски» к консолидированной финансовой отчетности.</p>
<p>Приобретение контроля над дочерней компанией</p> <p>В связи с тем, что в декабре 2025 года истек срок права Mazda Motor Corporation на обратный выкуп 50% доли в ООО «АИТ», в следствие чего контроль над 100% долей в ООО «АИТ» перешел к Группе, что предполагает определение стоимости идентифицированных приобретенных активов и принятых обязательств. в ходе которого применяются существенные допущения и суждения, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.</p> <p>Чистая справедливая стоимость идентифицированных активов за минусом принятых обязательств была отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы, доход от выгодной покупки составил 1 041 млн. руб.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры в отношении проверки приобретения контроля над дочерней компанией в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»:</p> <ul style="list-style-type: none"> – мы проанализировали документы, предоставленные руководством, использованные для определения момента перехода контроля к Группе и величины переданного возмещения; – выполнили необходимые аудиторские процедуры проверки по существу по проверке справедливой стоимости чистых активов дочерней компании на дату перехода контроля; – мы проанализировали выбранные модели оценки, подготовленные независимым оценщиком и руководством, включая использованную методологию расчетов и основные допущения, в том числе прогнозы цен продаж и ставок дисконтирования с помощью наших собственных специалистов по оценке.

<p>Справедливая стоимость идентифицированных приобретенных активов и принятых обязательств была определена на основе моделей дисконтированных денежных потоков с привлечением независимого оценщика.</p> <p>Оценка справедливой стоимости предполагает применение профессиональных суждений и допущений, которым характерна существенная степень неопределенности в связи с волатильностью экономической ситуации.</p>	<p>Мы также изучили соответствующую информацию, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Указанная информация представлена в Примечании 31 «Основные дочерние предприятия» к консолидированной финансовой отчетности.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Мы предполагаем, что Годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, 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 мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица мы определили 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.

Генеральный директор АО «Бетерра»,
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108450)

Малков Александр Борисович

«15» Апреля 2026 года



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Бетерра»

125167, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ
Хорошевский, пр-кт Ленинградский, д. 47 стр. 3

ОГРН 1027700115409

Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)
ОРНЗ 12006010438

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «СОЛЛЕРС»

125167, город Москва, Ленинградский пр-кт, д. 37а
к. 5

ОГРН 1023501244524

Группа «СОЛЛЕРС»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года
(В миллионах российских рублей)

		В млн. руб.	
		На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	30 773	21 294
Активы в форме права пользования	6	336	387
Гудвил	7	1 484	1 484
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	7 336	5 152
Прочие нематериальные активы	9	462	475
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	857	705
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10	212	1 770
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	89	62
Прочие долгосрочные активы	11	1 107	2 743
Итого долгосрочные активы		42 656	34 072
Краткосрочные активы			
Запасы	12	13 294	14 449
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	14 064	18 053
Прочие краткосрочные финансовые активы	5	-	376
Денежные средства с целевым использованием	14	4 861	2 989
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 398	8 300
Итого краткосрочные активы		38 617	44 167
ИТОГО АКТИВЫ		81 273	78 239
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал	15	495	495
Эмиссионный доход	15	4 842	4 842
Дополнительно оплаченный капитал	15	1 438	1 438
Нераспределенная прибыль	-	9 302	9 209
Капитал, относимый на акционеров Группы		16 077	15 984
Неконтролирующая доля участия	31	9 018	9 018
Итого капитал		25 095	25 002
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	10 610	7 400
Отложенные налоговые обязательства	27	1 852	942
Долгосрочные обязательства по аренде	6	317	372
Долгосрочная кредиторская задолженность за основные средства	-	-	45
Отложенный доход	17	3 579	3 778
Итого долгосрочные обязательства		16 358	12 537

Примечания на стр. с 7 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	В млн. руб.	
		На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	18	17 319	14 258
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	3 748	4 293
Краткосрочные обязательства по аренде	6	91	65
Кредиторская задолженность по налогам	19	12 052	13 476
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	1 060	1 774
Краткосрочные кредиты и займы	16	5 550	6 834
Итого краткосрочные обязательства		39 820	40 700
Итого обязательства		56 178	53 237
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		81 273	78 239

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 15 апреля 2026 года.

Генеральный директор



Н. А. Соболев

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В миллионах российских рублей)*

	Прим.	В млн. руб.	
		Год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Выручка	21	62 447	91 761
Себестоимость реализованной продукции	22	(50 136)	(75 158)
Валовая прибыль		12 311	16 603
Коммерческие расходы	23	(3 716)	(6 540)
Общие и административные расходы	24	(6 362)	(6 488)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	25	2 441	(727)
Операционная прибыль		4 674	2 848
Финансовые доходы/(расходы), нетто	26	1 182	1 831
Доля в (убытке) / прибыли совместных и ассоциированных предприятий	10	(1 645)	359
Прибыль до налогообложения		4 211	5 038
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 914)	(1 305)
Прибыль за год		2 297	3 733
Итого совокупная прибыль за год		2 297	3 733
Прочий совокупный доход за год / (расход) за период	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	2 297	3 733
Прибыль, относимая на:			
Акционеров Группы	-	2 297	3 727
Неконтролирующую долю участия	31	-	6
Прибыль за год		2 297	3 733
Итого совокупный доход, относимый на:			
Акционеров Группы	-	2 297	3 727
Неконтролирующую долю участия	31	-	6
Итого совокупная прибыль за год		2 297	3 733
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое	-	31 486	31 486
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное	-	31 486	31 486
Прибыль на акцию (в рублях) – базовая	-	72,97	118,44
Прибыль на акцию (в рублях) – разводненная	-	72,97	118,44

Примечания на стр. с 7 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(В миллионах российских рублей)

		В млн. руб.	
		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2025 г.	2024 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 211	5 038
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	6	2 411	2 125
Амортизацию нематериальных активов	8, 9	987	740
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	24	(44)	186
Изменение резерва по запасам	12	(186)	665
Изменение резерва по гарантии		(447)	117
Изменение прочих резервов	18, 20	(467)	(267)
(Прибыль) / убыток от выбытия прочих долгосрочных активов	6, 9	(13)	120
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	25	146	(67)
Долю в результате совместных и ассоциированных предприятий и результат от выбытия совместных и ассоциированных предприятий	10	1 645	(359)
Финансовые (доходы) / расходы, нетто	26	(1 980)	(2 248)
Амортизацию государственных субсидий	17	(91)	(41)
Изменение отложенного дохода по расширенной гарантии	17	(295)	263
Списание расходов на опытно-конструкторские разработки	8	-	196
Переоценка доли, имеющейся на дату приобретения дочерней компании	25	(1 041)	-
Прибыль от приобретения дочерней компании	25, 31	(1 041)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3 795	6 468
Уменьшение / (увеличение) запасов и прочих оборотных активов	-	2 789	(3 009)
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	-	4 887	(8 343)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	-	(611)	(1 957)
Уменьшение / (увеличение) задолженности по налогам и сборам	-	(3 821)	4 967
(Увеличение) / уменьшение суммы целевых денежных средств на специальных счетах	14	(2 867)	2 999
Денежные средства от операционной деятельности		4 172	1 125
Налог на прибыль	-	(875)	(649)
Проценты полученные, нетто	-	1 513	2 094
Чистые денежные потоки, полученные в операционной деятельности		4 810	2 570
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	6	(4 047)	(6 005)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных	-	256	458
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	(2 520)	(2 238)
Приобретение прочих долгосрочных активов	9	(122)	(263)

Примечания на стр. с 7 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года (продолжение)
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	В млн. руб.	
		Год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Дивиденды и денежные средства, полученные от участия в совместном предприятии	10	-	25
Инвестиция в совместное предприятие	10	(77)	-
Субсидии на опытно-конструкторские разработки	17	248	561
Уменьшение / (увеличение) суммы целевых денежных средств на специальных счетах	14	995	2 887
Денежные средства, полученные в результате приобретения дочерней компании, за вычетом уплаченных денежных средств	31	677	-
Погашение займов выданных	5	376	1 924
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 214)	(2 651)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Вложения и платежи по финансовой аренде	6	(156)	(103)
Поступление кредитов и займов	16	10 791	12 806
Погашение кредитов и займов	16	(10 951)	(10 864)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	15	(2 182)	(2 771)
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(2 498)	(932)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 902)	(1 013)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8 300	9 313
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 398	8 300

Примечания на стр. с 7 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Эмиссион- ный доход	Дополни- тельно оплаченный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого приходится на акционеров Группы	Неконтро- лирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 г.		495	-	4 842	1 438	8 284	15 059	9 012	24 071
Прибыль за год	-	-	-	-	-	3 727	3 727	6	3 733
Итого совокупный доход признанный за 2024 год	-	-	-	-	-	3 727	3 727	6	3 733
Дивиденды	15	-	-	-	-	(2 802)	(2 802)	-	(2 802)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		495	-	4 842	1 438	9 209	15 984	9 018	25 002
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2 297	2 297	-	2 297
Итого совокупный доход признанный за 2025 год	-	-	-	-	-	2 297	2 297	-	2 297
Дивиденды	15	-	-	-	-	(2 204)	(2 204)	-	(2 204)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		495	-	4 842	1 438	9 302	16 077	9 018	25 095

Примечания на стр. с 7 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «СОЛЛЕРС», (далее – «Компания»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Компания была создана в марте 2002 года ОАО «Северсталь» («Предшественником»), передавшим собственные контрольные пакеты акций, приобретенные в конце 2000 года, в ООО «Ульяновский автомобильный завод» (ООО «УАЗ») и ПАО «Заволжский моторный завод» (ПАО «ЗМЗ») в качестве взноса в уставный капитал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года бенефициарными владельцами Группы являются несколько российских физических лиц, ни одно из которых не обладает конечным контролем над Компанией.

Материнской организацией является российское юридическое лицо, доля владения составляет 80,25% акций Компании, остальные акции находятся в свободном обращении.

Акции Компании зарегистрированы на Московской бирже, уровень листинга - 2.

Юридический адрес Компании: г. Москва, Ленинградский пр-т, д.37А, корп. 5.

Основными видами деятельности Компании и Группы являются производство и продажа автомобилей, в том числе их компонентов, сборочных комплектов и двигателей. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в г. Ульяновске, Нижегородской области, Республике Татарстан и г. Владивосток, Российская Федерация.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску от имени совета директоров Компании Генеральным директором 15 апреля 2026 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30).

Политическая напряженность в регионе и санкционное давление со стороны ряда западных стран продолжает оказывать влияние на российскую экономику.

В течение 2025 года Соединенные Штаты Америки, страны Европейского Союза и некоторые другие страны продолжали вводить санкции в отношении Российской Федерации, физических и юридических лиц РФ и отраслей экономики, в том числе были введены ограничения на экспорт и импорт ряда товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, а также реализованы иные меры ограничительного характера.

К негативным последствиям санкционного режима относятся следующие обстоятельства:

- существенные колебания валютных курсов;
- кибератаки и нестабильность работы информационных систем и источников экономической информации;
- значительные колебания национального фондового индекса;
- высокие инфляционные риски.

В качестве меры по стабилизации ситуации на финансовых рынках и контроля инфляционных рисков Банк России в 2024 году повысил ключевую ставку до 21%, в течение 2025 года ключевая ставка снижалась и с 19 декабря 2025 года составила 16%.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, данные события и обстоятельства могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, последствия которых сложно прогнозировать поскольку значимые экономические и финансовые показатели для таких оценок будут доступны позже из-за характерной для них временной задержки. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности (продолжение)

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В 2025 году продажи новых пассажирских и легких коммерческих автомобилей на российском рынке сократились на 16,4% по сравнению с продажами 2024 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,4 млн. единиц.

Группа продолжает производство и дистрибуцию на подконтрольных Группе предприятиях, обеспечивает занятость сотрудников, выполнение социальных и налоговых обязательств во все уровни бюджетов Российской Федерации и ориентирована на дальнейшее устойчивое развитие бизнеса. С 2022 года на производственной площадке в Елабуге продолжается выпуск новых коммерческих автомобилей под брендом Соллерс, в 2023 году на производственной площадке во Владивостоке было запущено производство пикапов под брендом Соллерс. В 2024 году на заводе во Владивостоке стартовало производство автобусов нового поколения под брендом Sollers.

В 2025 году Группа продолжала расширение модельного ряда: продуктовая линейка пополнилась микроавтобусами и минивэнами, обновлялся текущий модельный ряд, а также было запущено производство компонентов в рамках программ локализации.

Руководство Группы приняло решение не раскрывать наименование материнской организации и наименования дочерних организаций на основании того, что данная информация противоречит "Концептуальным основам финансовой отчетности" ввиду того, что возможный ущерб для Группы от ее раскрытия значительно превышает пользу от ее раскрытия для пользователей отчетности в связи с ограничительными мерами.

Совместные предприятия. В результате изменений геополитической ситуации в 2022 году были остановлены поставки комплектующих на совместные предприятия «Соллерс Форд» и «Мазда-СОЛЛЕРС».

С 3 марта 2022 года СП «Соллерс Форд» было вынуждено приостановить производственную деятельность в связи с недоступностью комплектующих для производства автомобилей, тем не менее продолжая выполнять социальные обязательства перед работниками в период простоя. СП «Соллерс Форд» продолжает деятельность по послепродажному обслуживанию и продаже запасных частей.

В октябре 2022 года Группа совместно с Ford Motor Company подписали соглашение о сотрудничестве, регулирующее реструктуризацию СП «Соллерс Форд». В период с даты подписания соглашения до даты истечения права на обратный выкуп доли в отчетности Группы не начисляется доля меньшинства в отношении СП «Соллерс Форд».

30 апреля 2022 года СП «Мазда-СОЛЛЕРС» остановило производство в связи с дефицитом компонентов, что вызвано разрывом логистических цепочек – поставки комплектующих на завод остановлены.

24 октября 2022 года Группа совместно с Mazda Motor Corporation подписали соглашение, регулирующее реструктуризацию СП «Мазда-СОЛЛЕРС», Группа получила в управление 50% долю в СП, принадлежавшую Mazda Motor Corporation. При этом, начиная с даты соглашения и до даты обратного выкупа доли, Группа признавала 100% финансового результата ООО «АИТ» в отчетности.

8 декабря 2025 года истек срок права Mazda Motor Corporation на обратный выкуп 50% доли ООО «АИТ», и контроль над 100% пакета акций ООО «АИТ» перешел к Компании (Примечания 10, 31).

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (Примечание 4).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях и подготавливают российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

2.1 Валюта представления отчетности

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.2 Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года. Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Отчетной датой всех дочерних компаний является 31 декабря. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, признаются с даты приобретения или до даты фактической продажи, в зависимости от обстоятельств. Приобретенные дочерние компании консолидированы методом покупки, с учетом переоценки справедливой стоимости всех индивидуально определенных активов и обязательств, включая условные обязательства дочерних компаний на дату приобретения, не зависимо от того, были ли они указаны в финансовой отчетности дочерних компаний до приобретения.

При первоначальном признании активы и обязательства дочерних компаний включаются в консолидированную финансовую отчетность по их переоцененной стоимости, которая также используется при дальнейшей оценке в соответствии с политикой ведения бухгалтерского учета в Группе. Стоимость активов измеряется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату принятия к учету, включая стоимость, приходящуюся на само приобретение. Деловая репутация представляет собой превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли чистых индивидуально определенных активов Группы в приобретенных дочерних компаниях на дату приобретения. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых индивидуально определенных активов приобретенных дочерних компаний, разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. При приобретении неконтролирующей доли участия, разница между балансовой стоимостью доли и ценой приобретения учитывается в составе капитала Группы.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.2. Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

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

2.3 Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

2.4 Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.5 Ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%.

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Совместные предприятия – это предприятия, над экономической деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных и совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных и совместных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных и совместных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных и совместных предприятий. Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятий признается в консолидированной финансовой отчетности с момента приобретения значительного влияния или начала осуществления совместного контроля по дату его прекращения.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных или совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном или совместном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного или ассоциированного предприятия. Нереализованная прибыль по операциям между Группой, ее ассоциированными и совместным предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.6 Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2.7 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости с переоценкой через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (см. учетную политику в отношении «Признание выручки» в текущем примечании).

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.7 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Производные финансовые инструменты

Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая договоры по форвардным операциям и договор опциона на фиксацию максимума ключевой процентной ставки.

Данные производные финансовые инструменты признаются инструментами хеджирования, Группа применяет учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Квалифицируемый инструмент хеджирования определяется в качестве инструмента хеджирования целиком.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования отражается в прочем совокупном доходе. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования, сразу переносится в состав прибыли или убытка. Эффективная часть хеджирования реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде, в котором хеджируемые ожидаемые будущие денежные потоки окажут влияние на прибыль или убыток. Однако если не ожидается, что в одном или нескольких будущих периодах будет возмещена вся указанная сумма или ее часть, то та сумма, возмещение которой не ожидается, незамедлительно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

На конец каждого отчетного периода инструменты хеджирования оцениваются по справедливой стоимости.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.8 Основные средства и активы в форме права пользования

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности рубля на 31 декабря 2003 года (для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в консолидированной прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о совокупном доходе. Обязательства по аренде представляются в отчете о финансовом положении в составе статей «Долгосрочные/ краткосрочные обязательства по аренде».

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)**2.9 Амортизация основных средств**

На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	35 – 55 лет
Машины и оборудование	15 – 25 лет
Прочее	5 – 12 лет

Остаточная 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. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2.10 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 и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату, когда у арендатора возникает право реализации прав на использование арендуемого актива, с применением ставки дисконта, определенной на дату начала срока аренды (т. е. наиболее раннюю из дат договора аренды или возникновения обязательства сторон по соблюдению основных условий аренды).

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 норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и снижают сумму доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

2.11 Вознаграждение, основанное на акциях

Справедливая стоимость услуг работников, полученных в обмен на предоставление опционов, отражается в составе расходов. Общая сумма списываемых расходов в течение периода вступления в права по опциону определяется с учетом справедливой стоимости предоставленных опционов за вычетом эффекта любых нерыночных условий передачи акций (например, плановых показателей роста доходности и объема реализации). Нерыночные условия передачи акций принимаются во внимание при допущениях относительно количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. Она отражает в отчетности возможный эффект пересмотра первоначальных оценок, если таковой возникает, в консолидированных прибылях и убытках за год; при этом в течение всего оставшегося срока вступления в права проводится корректировка капитала.

Полученный доход за вычетом любых прямых затрат по сделке относится на увеличение акционерного капитала (номинальная стоимость) и эмиссионный доход в момент использования опционов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)**2.12 Гудвил**

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

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

2.13 Прочие нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки, лицензии и рекламные ролики и франшизу.

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

Затраты на разработки, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если есть высокая вероятность поступления дополнительных экономических выгод в сумме, превышающей понесенные затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	3 - 10 лет
Лицензии на производство	5 - 10 лет
Франшиза	10 -15 лет
Лицензии на программное обеспечение	3 - 5 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прочие нематериальные активы Группы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.14 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Запасы на отчетную дату включают предполагаемые суммы возврата товаров после окончания периода, при этом соответствующие суммы выручки, прибыли и дебиторской задолженности сторнируются. Первоначально запасы признаются на момент, когда Группа получает возможность осуществлять контроль за запасами, ожидает поступления экономических выгод от них и существует возможность достоверной оценки стоимости запасов. В отношении компонентов, импортированных из-за рубежа, это обычно происходит на момент их доставки на склад Группы и приемки ее сотрудниками.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.15 Налог на прибыль

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

2.17 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.17 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.18 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

2.19 Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом 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 долгосрочный 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.

2.20 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты 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 их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

2.21 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2.22 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на акционеров Группы до момента погашения, повторного выпуска или продажи 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 акционеров Группы.

2.23 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании «События после отчетной даты».

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.24 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца.

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к продажам, и НДС, относящийся к закупкам раскрываются в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.25 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по заемным средствам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

2.26 Государственные субсидии и финансирование

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и расходами на опытно-конструкторские разработки включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на систематической основе на протяжении периодов и в тех статьях, в которых организация признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначались данные субсидии.

Государственные субсидии и финансирование, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в консолидированной прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать. В рамках государственной программы обновления автопарка с 2014 года субсидиями компенсируется часть производственных, коммерческих и управленческих затрат (Примечания 22, 23 и 24).

Группа получает субсидии в рамках программ обновления автомобильного парка и поддержки экспорта (Примечания 13, 22 и 23).

Группе были открыты кредитные лимиты с применением механизма льготного финансирования в рамках программы поддержки автопроизводителей (Примечание 16).

2.27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.28 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды и признается в составе себестоимости реализованной продукции.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)**2.29 Пересчет иностранных валют**

Функциональной валютой Компании и каждого из консолидируемых дочерних предприятий Группы является российский рубль - валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия 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 каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлен официальный обменный курс закрытия на 31 декабря 2025 и 2024 годов, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 долл. США	78,2267 рублей	101,6797 рублей
1 евро	92,0938 рублей	106,1028 рублей
1 фунт стерлингов	105,6060 рублей	127,4962 рублей
1 000 вон Республики Корея	54,5552 рублей	69,5056 рублей
1 китайский юань	11,1592 рублей	13,4272 рублей

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.30 Признание выручки

Для учета выручки от реализации транспортных средств, автомобильных комплектующих, двигателей и другой продукции, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Продажа товаров

Группа проанализировала договоры и пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны будут оцениваться при заключении договора и обновляться впоследствии.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа оценила отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Применение ограничения не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Комплексные договоры на продажу товаров и их техническое обслуживание.

Группа может заключать комплексные договоры на поставку товаров и их техническое обслуживание в течение жизненного цикла товаров. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа определила, что в комплексном договоре на продажу товаров и их техническое обслуживание имеется две обязанности к исполнению, и в этом случае цена сделки подлежит перераспределению исходя из относительных цен их обособленной продажи.

Значительный компонент финансирования

По условиям некоторых договоров Группа осуществляет работы промышленного характера в части опытно-конструкторских разработок. Такие работы проводятся на основании авансовых платежей в размере цены сделки, оплаченной Покупателем в момент заключения договора. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии на ремонт автомобилей в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые будут продолжать учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.31 Затраты на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) отражаются в Консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Затраты на опытно-конструкторские разработки», когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок, в среднем в течение 5 лет.

2.32 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

2.33 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Если применимо, разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении с учетом допущения об обмене обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом по программе вознаграждения, основанного на акциях. Для опционов на акции, используемых в программе компенсационных выплат, основанных на акциях, производится расчет с целью определения количества акций, которые могли бы быть выпущены на отчетную дату, если бы эта дата являлась датой вступления в права на акции.

2.34 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

2.35 Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, если они не имеют схожих экономических характеристик.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Расчетные 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.

Информация в отношении основных допущений и оценочных значений в применении учетной политики раскрыта в следующих примечаниях:

- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, описанное в Примечании 13 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Обесценение прочих запасов, описанное в Примечании 12 «Запасы»

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

Руководство оценивало оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2025 года руководство использовало ряд допущений.

В 2025 году продажи новых пассажирских и легких коммерческих автомобилей на российском рынке снизились на 16,4% по сравнению с продажами 2024 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,4 млн. единиц (Примечание 1).

При этом по итогам 2025 года Группа реализовала 29 тысяч автомобилей УАЗ.

Высокий уровень локализации производства и ограниченное количество иностранных поставщиков защищает Группу также и от волатильности курсов валют.

Развитие бренда, модификация модельного ряда, а также увеличение объема экспорта позволит Группе увеличить и сохранить свою долю на автомобильном рынке в будущем.

Руководство провело тестирование на обесценение гудвила, отнесенного на ГЕ УАЗ, используя расчеты доходов от использования. В расчетах использовались бизнес-планы и прогнозы движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством. Применявшаяся ставка дисконтирования рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие ГЕ, и временную стоимость денег.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

3.2 Обесценение активов (включая гудвил) (продолжение)

Прогнозы движения денежных средств охватывают первоначальный пятилетний период. Потоки денежных средств после этого пятилетнего периода экстраполируются с использованием основных допущений, таких как потенциальные объемы продаж, уровень маржи EBITDA и ставка дисконтирования для ГЕ. Руководство определяло маржу EBITDA в бюджете на основе результатов ГЕ за прошлые годы и ожиданий в отношении развития рынка. Эти оценки включают продолжающийся стабильный спрос на качественные автомобили на нишевых рынках, где работает ГЕ УАЗ, и ценовое преимущество ГЕ перед иностранными конкурентами на данных рынках.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 10% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 829 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от применяемой ставки дисконтирования. При сохранении всех прочих допущений без изменения увеличение ставки дисконтирования на 3% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 898 руб.

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. Соответствующая учетная политика требует использования оценок и предположений, как далее подробно раскрыто в Примечании 30.

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Остаток составляет 1 740 руб. (2024 год: 1 484 руб.) (Примечание 27). Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2025 года, изложена в Примечании 27. Руководство ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, и они оказали следующее влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

4.1 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока,
- допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам (продолжение)**4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	1 января 2026 г.
«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	
– поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
– поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
– поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
– поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	1 января 2026 г.
– поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
– поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
– поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
– поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
– поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». 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. Данные о непосредственной материнской компании Группы и стороне, осуществляющей конечный контроль над ней, раскрыты в Примечании 1.

5.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают следующие статьи:

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2025 г.			
Дебиторская задолженность	20	139	159
Займы выданные	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	4	4
На 31 декабря 2024 г.			
Дебиторская задолженность	-	317	317
Займы выданные	376	-	376
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	175	175

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, включают следующее:

Характер взаимоотношений	Материнская компания	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.			
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	703	703
Прочие доходы	43	191	234
Займы выданные	-	1 813	1 813
Погашение займов выданных	376	430	806
Закупки, за минусом скидок полученных	-	1 094	1 094
Дивиденды уплаченные	1 769	-	1 769
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	580	580
Прочие доходы	283	-	283
Займы выданные	-	-	-
Погашение займов выданных	1 924	-	1 924
Закупки, за минусом скидок полученных	-	1 486	1 486
Дивиденды уплаченные	2 249	-	2 249

Операций с прочими связанными сторонами в течение 2024 и 2025 годов не было.

Операции с ООО «АИТ» раскрыты за период до даты выбытия из Группы в качестве инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (см. Примечание 10).

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

5.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного ключевому управленческому персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 1 220 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 169 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 1 141 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 155 руб.).

Долгосрочных выплат ключевому управленческому персоналу в 2025 году не осуществлялось (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 0 руб.)

6. Основные средства и активы в форме права пользования

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенно е строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2024 г.	7 711	22 027	6 477	2 808	39 023
Поступления	-	-	-	5 455	5 455
Выбытия	(72)	(545)	(638)	(76)	(1 331)
Перенос между категориями	171	3 835	452	(4 458)	-
Остаток на 31 декабря 2024 г.	7 810	25 317	6 291	3 729	43 147
Поступления при приобретении дочерней компании	1 428	1 172	330	1 620	4 550
Поступления	-	-	-	7 618	7 618
Выбытия	(3)	(491)	(198)	(14)	(706)
Перенос между категориями	446	5 534	494	(6 474)	-
Остаток на 31 декабря 2025 г.	9 681	31 532	6 917	6 479	54 609
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2024 г.	(2 963)	(12 562)	(5 350)	-	(20 875)
Начисленная амортизация за год	(172)	(1 532)	(418)	-	(2 122)
Выбытия	95	499	550	-	1 144
Остаток на 31 декабря 2024 г.	(3 040)	(13 595)	(5 218)	-	(21 853)
Начисленная амортизация за год	(166)	(1 906)	(349)	-	(2 421)
Выбытия	3	323	112	-	438
Остаток на 31 декабря 2025 г.	(3 203)	(15 178)	(5 455)	-	(23 836)
Балансовая стоимость					
Остаток на 31 декабря 2024 г.	4 770	11 722	1 073	3 729	21 294
Остаток на 31 декабря 2025 г.	6 478	16 354	1 462	6 479	30 773

На 31 декабря 2025 года банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Балансовая стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 4 128 руб. (31 декабря 2024 года: 4 473 руб.). См. Примечание 16.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа капитализировала затраты по займам в размере 510 руб. (2024 год: 305 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечания 2.8, 26). Годовая ставка капитализации составила 12,6% (2024 год: 5,13%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость земельных участков составляла 856 руб. (2024 год: 526 руб.).

На 31 декабря 2025 года в составе долгосрочных активов отражены активы в форме права пользования на сумму 336 руб. (31 декабря 2024 года: 387 руб.), в составе долгосрочных обязательств отражены обязательства по аренде в сумме 317 руб. (31 декабря 2024 года: 372 руб.), в составе краткосрочных обязательств отражены обязательства по аренде в сумме 91 руб. (31 декабря 2024 года: 65 руб.).

Руководство Группы проверило объекты основных средств на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года обесценения основных средств и капитальных вложений не выявлено (Примечание 3.2).

6. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Движение активов и обязательств, а также расходы по договорам аренды представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Активы в форме права пользования		
Остаток на начало года	387	241
Поступление активов при приобретении дочерней компании	5	-
Поступление активов в форме права пользования (первоначальная оценка)	44	267
Амортизация	(87)	(72)
Выбытие	(13)	(49)
Остаток на конец года	336	387
Обязательства по аренде		
Остаток на начало года	437	269
Поступление обязательств при приобретении дочерней компании	9	-
Прирост обязательств по аренде (первоначальная оценка)	42	267
Авансовые платежи	-	-
Процентный расход по обязательствам аренды	87	49
Арендные платежи за период	(154)	(102)
Выбытие и уступки	(13)	(46)
Остаток на конец года	408	437

Общий отток денежных средств по договорам аренды, включая авансы, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 154 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 102 руб.)

В составе себестоимости реализованной продукции, общих и административных расходах за год, закончившихся 31 декабря 2025 года отражены расходы, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью и расходы по краткосрочной аренде в сумме 24 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 70 руб.).

7. Гудвил

Впервые гудвил возник при первоначальном приобретении контрольного пакета акций ООО «УАЗ» (ранее ПАО «УАЗ») и ПАО «ЗМЗ», а также при увеличении доли в уставном капитале ПАО «УАЗ» в 2003 году и при увеличении доли в уставном капитале ПАО «ЗМЗ» в 2004 году.

Руководство пересмотрело подход к гудвилу в связи с реструктуризацией бизнеса в 2016 году. ЗМЗ более не рассматривается как отдельная генерирующая единица; продукция, производимая ЗМЗ в основном используется для нужд Группы. Исходя из вышесказанного, менеджмент рассматривает генерирующие единицы (ГЕ) УАЗ и ЗМЗ как единую ГЕ. В соответствии с изложенным, менеджмент принял решение реаллолировать гудвил на единую ГЕ УАЗ.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ГЕ УАЗ	1 484	1 484
Итого гудвил	1 484	1 484

Тест на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 года. Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2025 года не было выявлено обесценения 31 декабря 2024 года: ноль).

8. Затраты на опытно-конструкторские разработки

В 2025 году Группа продолжала развивать проекты по локализации и запуску производства новых моделей. По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, затраты на опытно-конструкторские разработки были списаны в сумме 19 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 196 руб.).

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	8 444	6 387
Поступление активов при приобретении дочерней компании	452	-
Поступления	2 520	2 253
Списания	(19)	(196)
Остаток на конец года	11 397	8 444
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(3 292)	(2 709)
Амортизационные отчисления	(769)	(583)
Остаток на конец года	(4 061)	(3 292)
Балансовая стоимость на конец года	7 336	5 152

Руководство Группы проверило капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года обесценения не выявлено (Примечание 3.2).

9. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет. Стоимость нематериальных активов приведена в таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1 848	1 753
Поступление при приобретении дочерей компании	4	-
Поступления	122	263
Выбытия	(45)	(168)
Остаток на конец года	1 929	1 848
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(1 373)	(1 314)
Амортизационные отчисления	(126)	(116)
Выбытия	32	57
Остаток на конец года	(1 467)	(1 373)
Балансовая стоимость на конец года	462	475

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ООО «Автомобильные индустриальные технологии»	-	1 456
СП «УАЗ Автокомпонент»	212	314
Итого	212	1 770

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные и ассоциированные предприятия:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 770	1 426
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	(1 635)	359
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	10	10
Денежные взносы в совместные предприятия	77	-
Выбытие совместного предприятия	(10)	-
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря	212	1 770

ООО «Автомобильные индустриальные технологии»

В августе 2012 года Группа внесла свой вклад в сумме 750 руб. в уставный капитал совместного предприятия с Mazda Motor Corporation с равными долями участия (50%:50%) и завершила процесс его учреждения. Производство внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda было запущено в сентябре 2012 года.

30 апреля 2022 года СП «Мазда-СОЛЛЕРС» приостановило производство в связи с дефицитом компонентов, что вызвано разрывом логистических цепочек в результате изменившейся геополитической ситуации – поставки комплектующих на завод были остановлены (Примечание 1).

В октябре 2022 года ПАО «СОЛЛЕРС» объявило о выходе компании Mazda Motor Corporation из состава участников Общества. 24 октября 2022 года сторонами было подписано Соглашение о сотрудничестве, по результатам которого ПАО «СОЛЛЕРС» стал владельцем 100% доли в уставном капитале Общества. В 2022 году было принято решение о переименовании Общества в ООО «Автомобильные индустриальные технологии» (ООО «АИТ»).

На мощностях ООО «АИТ» организовано производство пикапов и автобусов под брендом «Соллерс».

В отчетности Группы указанная операция была признана как передача в управление 50% доли в СП Группе на ограниченный период времени, поскольку в соответствии с п. 7 МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» для данных 50% не выполняются критерии получения контроля.

На 31 декабря 2024 года финансовое вложение Группы в ООО «АИТ» признано в составе инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия. В соответствии с условиями соглашения, начиная с даты соглашения и до даты обратного выкупа доли, Группа признавала 100% финансового результата ООО «АИТ» в отчетности.

В декабре 2025 года истек срок права Mazda Motor Corporation на обратный выкуп 50% доли ООО «АИТ», и контроль над 100% пакета акций ООО «АИТ» перешел к Компании (Примечание 31).

Покупка была отражена по методу приобретения. Справедливая стоимость идентифицированных чистых активов составила 2 082 руб. Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения 100% доли ООО «АИТ» в размере 1 041 руб. отражено как доход от выгодной покупки и в размере 1 041 руб. как переоценка доли, имеющейся на дату приобретения дочерней компании.

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)**СП «УАЗ-Автокомпонент»**

11 июля 2022 года после завершения процедуры одобрения Федеральной антимонопольной службы Группа заключила договор купли-продажи 50% доли в дочерней компании ООО «УАЗ-Автокомпонент». Таким образом, 50% доля ООО «УАЗ-Автокомпонент» была продана независимому покупателю.

С покупателем было подписано корпоративное соглашение, регулирующие права и обязанности сторон, связанные с участием в совместном предприятии, а также иные действия по управлению совместным предприятием. Группа признала в отчетности оставшиеся у нее инвестиции как совместное предприятие с равными долями участия (50%:50%).

Основной деятельностью СП «УАЗ-Автокомпонент» является производство отливок для различных отраслей промышленности из всех марок серых и высокопрочных чугунов.

Результаты деятельности СП «УАЗ-Автокомпонент» были включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

В октябре 2025 года Группа осуществила вклад в имущество СП «УАЗ-Автокомпонент» в сумме 77 руб. без изменения доли.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группе принадлежало 50% в СП «УАЗ-Автокомпонент» (на 31 декабря 2024 года: Группе принадлежало 50% в СП «УАЗ-Автокомпонент» и ООО «АИТ»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязатель- ства	Выручка	Операцион- ная прибыль/ (убыток)	Чистая прибыль/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2025 г.	2 144	1 794	7 114	(1 588)	(2 044)
ООО «АИТ» (до даты перехода контроля)	-	-	5 342	(1 160)	(1 689)
СП «УАЗ- Автокомпонент»	2 144	1 794	1 772	(428)	(355)
Итого на 31 декабря 2024 г.	10 217	5 817	10 595	495	447
ООО «АИТ»	8 487	4 715	8 138	302	271
СП «УАЗ- Автокомпонент»	1 730	1 102	2 457	193	176

11. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	974	2 515
Прочие долгосрочные активы	133	228
Итого прочие долгосрочные активы	1 107	2 743

12. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	3 668	7 751
За вычетом резерва	(438)	(697)
Итого сырье и материалы	3 230	7 054
Незавершенное производство	3 013	1 859
Итого незавершенное производство	3 013	1 859
Готовая продукция	7 827	6 240
За вычетом резерва	(776)	(704)
Итого готовая продукция	7 051	5 536
Итого	13 294	14 449

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали запасы, переданные в залог.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 212	3 192
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(117)	(222)
Итого торговая дебиторская задолженность	2 095	2 970
Прочая дебиторская задолженность, включая субсидии к получению	8 832	10 108
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(104)	(109)
Итого прочая дебиторская задолженность	8 728	9 999
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	2 177	3 431
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(50)	(49)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	2 127	3 382
Предоплата по налогам	581	657
НДС к возмещению, нетто	509	1 014
Прочая предоплата	24	31
Итого	14 064	18 053

Предоплата по налогам включает в себя предоплату по налогу на прибыль в сумме 559 руб. (31 декабря 2024 года: 639 руб.).

В рамках государственного субсидирования Группе компенсируется часть производственных и управленческих затрат. За 2025 год сумма признанных субсидий составила 36 477 руб. (за 2024 год: 34 798 руб.) по строке «Себестоимость» (Примечание 22) и 79 руб. (за 2024 год: 234 руб.) по строке «Коммерческие расходы» и была отражена свернуто.

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Российские рубли	2 087	2 967
Доллары США	8	3
Итого	2 095	2 970

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	848	1 898
- Группой 2 – дилеры	634	612
- Группой 3 – прочие клиенты	77	189
Итого текущая и необесцененная задолженность	1 559	2 699
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	352	109
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	76	136
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	6	23
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	22	2
- с задержкой платежа свыше 360 дней	80	1
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	536	271
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- текущая	17	17
- с задержкой платежа менее 30 дней	13	13
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	10	13
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	13
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	16	10
- с задержкой платежа свыше 360 дней	61	156
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	117	222
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(117)	(222)
Итого	2 095	2 970

Изменение ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	Ожидаемые кредитные убытки на начало года	Суммы, списанные в течение года как безнадежная зadolженность	Увеличение/ (уменьшение) ожидаемых кредитных убытков в течение года	Ожидаемые кредитные убытки на конец года
Год, закончившийся				
31 декабря 2025 г.				
Торговая				
дебиторская				
зadolженность	222	(12)	(93)	117
Прочая финансовая				
дебиторская				
зadolженность	109	(49)	44	104
Авансы				
поставщикам	49	(2)	3	50
Год, закончившийся				
31 декабря 2024 г.				
Торговая				
дебиторская				
зadolженность	105	(22)	139	222
Прочая финансовая				
дебиторская				
зadolженность	112	-	(3)	109
Авансы				
поставщикам	46	-	3	49

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 627	139
Денежные средства на депозитах и накопительных счетах	4 771	8 161
Итого	6 398	8 300

Денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые Группой, размещены под следующие годовые процентные ставки:

	Денежные средства в кассе и на счетах в банках	Денежные средства на депозитах и накопительных счетах	Итого
На 31 декабря 2025 г.			
<i>Денежные средства и их эквиваленты, выраженные в рублях</i>			
0%-1%	-	1	1
1%-2%	-	2 155	2 155
11%-13%	-	78	78
14%-15%	-	964	964
15%-16%	-	188	188
Не приносящие процентного дохода	179	-	179
<i>Денежные средства и их эквиваленты, выраженные в валюте</i>			
0%-1%	-	1 385	1 385
Не приносящие процентного дохода	1 448	-	1 448
Итого	1 627	4 771	6 398
На 31 декабря 2024 г.			
<i>Денежные средства и их эквиваленты, выраженные в рублях</i>			
0%-1%	1	-	1
2%-3%	78	-	78
5%-10%	-	83	83
11%-14%	-	14	14
15%-20%	-	993	993
Более 20%	-	5 459	5 459
Не приносящие процентного дохода	53	-	53
<i>Денежные средства и их эквиваленты, выраженные в валюте</i>			
2%-3%	-	1 032	1 032
5%-7%	-	580	580
Не приносящие процентного дохода	7	-	7
Итого	139	8 161	8 300

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлены денежные средства и их эквиваленты Группы, выраженные в иностранной валюте:

Валюта	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Китайские юани	2 827	1 612
Евро	6	7
Итого	2 833	1 619

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года приблизительно равна их справедливой стоимости. 99% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 3 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Рейтинг по данным агентства АКРА</i>		
- AAA (ru)	4 664	3 545
- AA+ (ru)	1 734	4 755
Итого	6 398	8 300

Денежные средства с целевым использованием на 31 декабря 2025 года составили 4 861 руб. (31 декабря 2024 года: 2 989 руб.).

15. Акционерный капитал

Стоимость акционерного капитала, размещенного и полностью оплаченного, включает следующее:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	31 486	31 486
Акционерный капитал	495	495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Эмиссионный доход	4 842	4 842
Дополнительно оплаченный капитал	1 438	1 438

На 31 декабря 2025 года обществом размещено 31 486 тысяч акций, уставом общества предусмотрено право общества разместить дополнительно 47 804 тысяч акций (31 декабря 2024 года: 31 486 тысяч акций и 47 804 тысяч акций соответственно). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 рублей. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Номинальная стоимость акционерного капитала составляет 393 руб., пересчитанная для целей МСФО стоимость акционерного капитала составляет 495 руб.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

15. Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Данные о финансовом результате и накопленной прибыли по РПБУ Компании приведены ниже.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Совокупный финансовый результат, отраженный в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании по РПБУ	4 047	5 891
Остаток накопленной прибыли на конец года включая сумму чистого убытка по РПБУ за текущий отчетный период	15 710	13 867

Дивиденды. 3 июня 2025 года общим очередным собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов на общую сумму 2 204 руб. или 70,00 рублей на обыкновенную акцию.

24 июня 2024 года общим очередным собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов на общую сумму 2 802 руб. или 89,00 рублей на обыкновенную акцию.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, от Совета директоров не поступало.

16. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают следующие:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские кредиты	4 906	2 841
Займы от федеральных и региональных фондов	5 685	4 315
Прочие займы	19	244
Итого долгосрочные кредиты и займы	10 610	7 400

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов несущественно отличается от их справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские кредиты	4 141	6 764
Займы от федеральных и региональных фондов	67	-
Прочие займы	1 337	65
Проценты к уплате	5	5
Итого краткосрочные кредиты и займы	5 550	6 834

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Некоторые кредиты и займы Группы связаны требованиями выполнения ограничительных условий, которые Группа обязана выполнить и неисполнение которых может привести к сокращению периода погашения кредитов и займов (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства в сумме 4 128 руб. (31 декабря 2024 года: 4 473 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (Примечание 6).

17. Отложенный доход

Отложенные доходы Группы включают следующие категории:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Отложенный доход по государственному субсидированию расходов на конструкторские разработки	1 001	843
Отложенный доход по субсидированным займам	2 085	2 147
Отложенный доход по программе дополнительной гарантии и помощи на дорогах	493	788
Итого отложенные доходы	3 579	3 778

В 2025 году Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по современным технологиям, связанным с последующим созданием и адаптацией, производством и реализацией инновационной продукции в сумме 248 руб. (2024 год: 561 руб.).

Указанные расходы были капитализированы в бухгалтерском учете в составе опытно-конструкторских разработок. Государственная субсидия признана отложенным доходом на балансе Группы. Субсидия будет признана в составе доходов пропорционально амортизации капитализированных расходов. Амортизация отложенного дохода начнется, когда Группа исполнит все условия получения субсидии. Остаток отложенного дохода в рамках государственного субсидирования расходов на конструкторские разработки на 31 декабря 2025 года составляет 1 001 руб. (31 декабря 2024 года: 843 руб.)

В рамках государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности», Группе были предоставлены займы с применением механизма льготного финансирования. Кредитные линии открыты на срок более года с целью финансирования инвестиционных проектов Группы.

Разница между справедливой стоимостью займов и номинальной стоимостью займов признана отложенным доходом.

Движение отложенного дохода по вышеуказанным кредитам и займам представлено в таблице ниже:

Остаток на 1 января 2024 г.	2 159
Признание отложенного дохода	21
Списание в зачет процентов к уплате	(33)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	2 147
Списание в зачет процентов к уплате	(62)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	2 085

Группа предоставляет услуги дополнительной гарантии на автомобили Ford и Соллерс и реализует программу помощи на дорогах. В момент продажи услуги доходы от реализации капитализируются на балансе, выручка признается постепенно в течение времени действия контрактов. Остаток отложенного дохода по дополнительной гарантии и программе помощи на дорогах на 31 декабря 2025 составляет 493 руб. (31 декабря 2024 года: 788 руб.).

18. Торговая кредиторская задолженность, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2025 года торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками составляет 17 319 руб. (31 декабря 2024 года: 14 258 руб.). Балансовая стоимость обязательств перед поставщиками и подрядчиками приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по приобретенным основным средствам	1 188	309
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	124	328
Дивиденды к уплате	96	74
Итого денежные финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	1 408	711
Предстоящие расходы и платежи	1 408	1 409
Авансы полученные	932	2 173
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	3 748	4 293

19. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Утилизационный сбор	10 277	12 127
Налог на добавленную стоимость	1 420	939
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	253	294
Налог на имущество	54	50
Акциз	33	8
Прочие налоги	9	6
Налог на прибыль	6	43
Налог на доходы физических лиц	-	9
Итого	12 052	13 476

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Иски и прочие	Итого
Остаток на 1 января 2024 г.	921	904	1 825
Начислен резерв	1 179	602	1 781
Восстановление резерва	(130)	(33)	(163)
Использовано в течение года	(931)	(738)	(1 669)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	1 039	735	1 774
Резерв при приобретении дочерней компании	43	-	43
Начислен резерв	705	424	1 129
Восстановление резерва	(98)	(186)	(284)
Использовано в течение года	(1 054)	(548)	(1 602)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	635	425	1 060

Группа предоставляет гарантию сроком два или три года с ограничением пробега на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ Хантер», на который выдается гарантия на один год, а также выдается гарантия на двигатель ЗМЗ в рамках гарантии на автомобиль.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы (продолжение)

Группа предоставляет гарантию на автомобили бренда Соллерс, приобретенные у официальных дилеров:

- на 2 года без ограничения пробега на автомобили Соллерс Арго, Соллерс Атлант, СФ5 и СФ7;
- на 2 года с ограничением пробега на автомобили СФ1;
- на 3 года с ограничением пробега на пикапы СТ6 и СТ8;
- на 5 лет с ограничением пробега на пикапы СТ9.

Кроме того, Группа предоставляет гарантию на лакокрасочное покрытие сроком от 3 до 4 лет, а также от сквозной коррозии сроком 8 лет на большинство автомобилей бренда Соллерс.

Группа обязуется в течение гарантийного срока производить ремонт или замену деталей, вышедших из строя по причинам, связанным с производственными дефектами или качеством материалов.

Все резервы, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения более чем на год.

21. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Транспортные средства	51 464	78 062
Автомобильные комплектующие	6 932	8 607
Двигатели	1 888	1 954
Услуги	2 120	1 953
Прочая реализация	43	1 185
Итого	62 447	91 761

22. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Материалы и комплектующие	37 224	57 191
Расходы на оплату труда	7 639	7 613
Прочие производственные расходы	41 239	45 220
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 180	2 620
Государственное субсидирование	(36 477)	(34 798)
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(2 669)	(2 688)
Итого	50 136	75 158

В 2025 году сумма утилизационного сбора, включенного в составе себестоимости в прочие производственные расходы, составила 33 800 руб. (2024 год: 34 858 руб.).

23. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Транспортные расходы	2 224	4 653
Расходы на оплату труда	590	760
Хранение готовой продукции	327	159
Рекламные расходы	312	448
Материалы	160	196
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	21	40
Прочее	82	284
Итого	3 716	6 540

24. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на оплату труда	3 894	3 588
ИТ-услуги и прочие услуги, оказанные третьими лицами	1 064	1 079
Налоги, кроме налога на прибыль	339	361
Амортизация основных средств и нематериальных активов	279	295
Начисление резервов по искам и претензиям	228	392
Расходы на пожарную охрану и безопасность	196	190
Командировочные расходы	146	115
Ремонт и обслуживание	77	102
Транспортные расходы	56	23
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(46)	186
Аренда	24	70
Страхование	20	9
Материалы	14	24
Затраты на обучение	9	19
Прочее	62	35
Итого	6 362	6 488

25. Прочие операционные расходы/(доходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доход от выгодной покупки	(1 041)	-
Переоценка доли, имеющейся на дату приобретения дочерней компании	(1 041)	-
Списание кредиторской задолженности	(568)	(20)
Расходы на благотворительность	161	193
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия основных средств	146	(67)
Затраты на социальные нужды	140	145
Восстановление прочих резервов	(90)	(90)
(Прибыль)/убыток от продажи материалов	(74)	150
Доход от выбытия и переоценки инвестиций	(68)	(36)
Списание НИОКР	-	442
Прочее	(6)	10
Итого	(2 441)	727

26. Финансовые (доходы)/расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Проценты к уплате по кредитам и займам	1 504	1 052
Проценты к уплате по арендным обязательствам	87	49
Прочие проценты к (получению) / уплате, нетто	(3 061)	(3 045)
Чистый убыток от курсовой разницы	798	418
Итого финансовые (доходы)/расходы, нетто	(672)	(1 526)
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(510)	(305)
Итого финансовые (доходы)/расходы, нетто	(1 182)	(1 831)

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 510 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных средств (2024 год: 305 руб.).

27. (Расходы)/доходы по налогу на прибыль

Расходы/(доходы) по налогу на прибыль, отраженные в составе консолидированной прибыли или убытка за год, включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(918)	(522)
Отложенные налоговые доходы	(996)	(783)
Расходы по налогу на прибыль	(1 914)	(1 305)

В 2025 году в Группе применялись две ставки налога на прибыль: 25% и 2% (2024 год три ставки: 20%, 16%, 2%).

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», среди прочего предусматривающий увеличение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25% с 1 января 2025 года. При этом налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%.

В связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль с 1 января 2025 года отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2024 года в отчетности Группы оценены по ставке 25%. Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств по новой ставке включен в расходы по налогу на прибыль.

Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	4 211	5 038
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	(1 692)	(1 018)
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2025 год: 2%; 2024 год: 2%)	3	1
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу 25%	(208)	(59)
- Доходы/(расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу 16%	-	(222)
- Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу 2%	(17)	(25)
Эффект от изменения налоговой ставки по налогу на прибыль	-	18
Расходы по налогу на прибыль	(1 914)	(1 305)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 25% и 2% (31 декабря 2024 года: 25% и 2%).

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, использование которых вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Реализация отложенных налоговых активов может происходить в периоды, отличные от периодов погашения отложенных налоговых обязательств. Руководство считает, что Группа будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью для реализации отложенных налоговых активов в период восстановления временных разниц (Примечание 3.3).

27. (Расходы)/доходы по налогу на прибыль (продолжение)

С 1 января 2017 года срок зачета убытков, накопленных по состоянию на 31 декабря 2016 года, и которые возникнут в будущем, не ограничен. При этом налоговая база за отчетный период, не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем.

	1 января 2024 г.	Признано в прибыли или убытке за год, закончив- шийся 31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.	Признано в прибыли или убытке за год, закончив- шийся 31 декабря 2025 г.	Приобре- тение дочерней компания	31 декабря 2025 г.
Налоговый эффект временных разниц						
Убыток, перенесенный на будущие периоды	1 465	19	1 484	(107)	363	1 740
Кредиторская задолженность и резервы	621	327	948	(333)	110	725
Запасы	(28)	4	(24)	(677)	156	(545)
Прочие оборотные активы	4	(2)	2	-	-	2
Краткосрочные кредиты и займы	29	(14)	15	(43)	63	35
Долгосрочные обязательства	(424)	522	98	130	(80)	148
Основные средства	(957)	(216)	(1 173)	198	(374)	(1 349)
Дебиторская задолженность	156	(1 738)	(1 582)	(53)	4	(1 631)
Долевые инвестиции и прочие необоротные активы	(320)	315	(5)	(111)	(4)	(120)
Итого	546	(783)	(237)	(996)	238	(995)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	738	(33)	705	(303)	455	857
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(192)	(750)	(942)	(693)	(217)	(1 852)
Итого чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	546	(783)	(237)	(996)	238	(995)

28. Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставляемой Генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

С 2011 года Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей, двигателей и запчастей после того, как ПАО «УАЗ» стал основным покупателем ПАО «ЗМЗ». На 31 декабря 2025 года деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: производство автомобилей.

Все производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, и практически все продажи осуществляются на внутреннем рынке.

Генеральный директор анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе российских правил бухгалтерского учета, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается по ряду аспектов от информации, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в связи с созданием резервов по запасам, резервов по дебиторской задолженности и другими корректировками.

Оценка результатов деятельности проводится на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, исключаются курсовые прибыли/убытки, процентный доход/расход и начисления по налогу на прибыль. Не проводится регулярный анализ данных бухгалтерского баланса, и соответственно, информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации по сегментам.

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 21. По мнению руководства, в рамках ассортимента и моделей производимых автомобилей они считаются аналогичными продуктами.

29. Управление финансовыми рисками**29.1 Факторы финансового риска**

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

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инвестициям, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате изменений обменных курсов следующих валют: евро, доллар США, корейская вона и китайский юань. Риски возникают по договорам купли-продажи на поставку основных производственных компонентов, выраженных в иностранной валюте. Руководство считает, что сам характер финансово-хозяйственной деятельности Группы позволяет компенсировать валютный риск за счет изменения рублевых розничных цен.

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Евро	Доллары США	Китайские юани	Итого иностран- ные валюты	Российс- кие рубли	Итого
<i>Денежные финансовые активы</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	6	-	2 827	2 833	3 565	6 398
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	-	-	-	4 861	4 861
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	8	8	2 426	2 434
<i>Денежные финансовые обязательства</i>						
Кредиторская задолженность	(993)	(50)	(1 912)	(2 955)	(15 772)	(18 727)
Обязательства по аренде	-	-	-	-	(408)	(408)
Кредиты и займы	-	-	-	-	(16 160)	(16 160)
Чистая балансовая позиция	(987)	(50)	923	(114)	(21 488)	(21 602)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Евро	Доллары США	Китайские юани	Фунты стерлингов	Итого иностран- ные валюты	Российс- кие рубли	Итого
<i>Денежные финансовые активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	7	-	1 612	-	1 619	6 681	8 300
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	-	-	-	-	2 989	2 989
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	376	376
Дебиторская задолженность	-	3	-	-	3	3 379	3 382
<i>Денежные финансовые обязательства</i>							
Кредиторская задолженность	(1 250)	(953)	(93)	(1)	(2 297)	(12 717)	(15 014)
Обязательства по аренде	-	-	-	-	-	(437)	(437)
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	(14 234)	(14 234)
Чистая балансовая позиция	(1 243)	(950)	1 519	(1)	(675)	(13 963)	(14 638)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не могут привести к возникновению значительного валютного риска.

Руководство регулярно проводит мониторинг обменных курсов и рыночных прогнозов в отношении курсов обмена валют, а также готовит бюджеты на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективы.

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате разумно возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление евро на 10% (2025 год: 10%)	(99)	(124)
Ослабление евро на 10% (2025 год: 10%)	99	124
Укрепление доллара США на 10% (2025 год: 10%)	(5)	(95)
Ослабление доллара США на 10% (2025 год: 10%)	5	95
Укрепление китайского юаня на 10% (2025 год: 10%)	92	151
Ослабление китайского юаня на 10% (2025 год: 10%)	(92)	(151)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)**

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевого ценных бумаг.

(iii) Процентный риск

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

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.					
Процентные ставки на основе ключевой ставки	232	5 247	4 060	500	10 039
Фиксированные процентные ставки	-	67	5 808	2 326	8 201
Итого	232	5 314	9 868	2 826	18 240

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.					
Процентные ставки на основе ключевой ставки	10	6 797	2 109	643	9 559
Фиксированные процентные ставки	1	21	3 200	3 595	6 817
Итого	11	6 818	5 309	4 238	16 376

Если бы по состоянию на 31 декабря 2025 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2024 года: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 206 руб. ниже (2024 год: 265 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2024 года: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 103 руб. выше (31 декабря 2024 года: 133 руб. выше).

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлены в обобщенном виде номинальные и эффективные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы членами ключевого управленческого персонала Группы:

<i>В % годовых</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-15,65%	0%-23%
Обязательства		
Кредиты и займы	1%-25,45%	1%-26,45%

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(б) Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6 398	8 300
Денежные средства с ограничением использования	4 861	2 989
Дебиторская задолженность	2 094	2 970
Прочие финансовые активы	-	376
Прочие долгосрочные активы	-	228
Прочая дебиторская задолженность	339	184
Итого балансовые риски	13 692	15 047
Финансовые гарантии (Примечание 30)	1 028	3 120
Итого максимальный кредитный риск	14 720	18 167

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность дилеров Группы является обеспеченной за счет того, что Группа удерживает ПТС отгруженных транспортных средств до осуществления оплаты.

Руководство осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. В связи с этим руководство считает целесообразным предоставлять данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 13.

Группа анализирует кредитное качество каждого нового клиента перед тем, как заключать с ним договоры. Кредитное качество клиентов оценивается с учетом их финансового положения и предыдущего опыта.

Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 11 банках (31 декабря 2024 года: 11 банков), при этом 99% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 3 ведущих российских банках. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами АКРА и Эксперт-РА. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

За исключением государственных и корпоративных контрактов, ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 15% (31 декабря 2024 года: 6%) торговой дебиторской задолженности Группы. Однако большая часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на крупных государственных и корпоративных клиентов. Руководство не считает необходимым хеджировать кредитные риски, которым подвержена Группа.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может столкнуться с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление риском ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех платежных обязательств в установленные сроки на основе подготовки долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков.

Группа контролирует диапазон финансовых нормативов (чистый долг/EBITDA, EBIT/проценты к уплате) с целью поддержания достаточного уровня ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств. Руководство пересматривает целевые нормативы с целью обеспечения их соответствия рыночному уровню и предпринимает действия для того, чтобы Группа могла поддерживать необходимый уровень ликвидных ресурсов для своевременного выполнения своих обязательств.

Руководство проверяет соблюдение ограничительных условий по кредитам на ежемесячной основе или чаще, если это необходимо. Руководитель финансово-казначейского отдела ведет мониторинг ограничительных условий, которыми связана Группа; руководство Группы активно добивается пересмотра условий соглашений или получения отказа от прав требования возврата кредита, в случае если ограничительные условия не могут быть выполнены.

Руководство считает, что эти целевые показатели являются обоснованными в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что при необходимости у Группы имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(в) Риск ликвидности (продолжение)**

	До востре- бования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.					
Итого денежные финансовые активы	8 699	4 861	133	-	13 693
Денежные средства и их эквиваленты	6 398	-	-	-	6 398
Денежные средства с ограничением использования	-	4 861	-	-	4 861
Торговая дебиторская задолженность	2 095	-	-	-	2 095
Прочая дебиторская задолженность	206	-	133	-	339
Итого денежные финансовые обязательства	(18 940)	(5 424)	(10 038)	(2 973)	(37 375)
Кредиты и займы по номинальной стоимости	(232)	(5 314)	(9 868)	(2 826)	(18 240)
Торговая кредиторская задолженность	(17 282)	(37)	-	-	(17 319)
Долгосрочная аренда	-	-	(170)	(147)	(317)
Прочая кредиторская задолженность и краткосрочная аренда	(1 426)	(73)	-	-	(1 499)
Будущие процентные платежи	(524)	(1 087)	(2 428)	(96)	(4 135)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2025 г.	(10 765)	(1 650)	(12 333)	(3 069)	(27 817)
31 декабря 2024 г.					
Итого денежные финансовые активы	11 830	2 989	228	-	15 047
Денежные средства и их эквиваленты	8 300	-	-	-	8 300
Денежные средства с ограничением использования	-	2 989	-	-	2 989
Торговая дебиторская задолженность	2 970	-	-	-	2 970
Прочие финансовые активы	376	-	-	-	376
Прочая дебиторская задолженность	184	-	228	-	412
Итого денежные финансовые обязательства	(14 957)	(6 908)	(5 588)	(4 382)	(31 835)
Кредиты и займы по номинальной стоимости	(11)	(6 818)	(5 309)	(4 238)	(16 376)
Торговая кредиторская задолженность	(14 219)	(41)	(51)	-	(14 311)
Долгосрочная аренда	-	-	(228)	(144)	(372)
Прочая кредиторская задолженность и краткосрочная аренда	(727)	(49)	-	-	(776)
Будущие процентные платежи	(616)	(852)	(1 916)	(221)	(3 605)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2024 г.	(3 743)	(4 771)	(7 276)	(4 603)	(20 393)

Финансовые гарантии, предоставленные Группой, раскрыты в Примечании 30.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.2 Управление риском капитала**

Задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом, исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный показатель рассчитывается делением суммы чистого долга на сумму капитала и чистого долга. На 31 декабря 2025 года общая сумма капитала в составляет 25 095 руб. (31 декабря 2024 года: 25 002 руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составляет:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы	10 610	7 400
Краткосрочные кредиты и займы	5 550	6 834
Долгосрочные лизинговые обязательства	317	372
Краткосрочные лизинговые обязательства	91	65
За вычетом денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограничением использования	(11 259)	(11 289)
Чистый долг/ (Чистые денежные средства и их эквиваленты)	5 309	3 382
Капитал	25 095	25 002
Соотношение заемных и собственных средств	21%	14%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной цены акций и соотношения задолженности и капитализации. Уровень дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым 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.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 16. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости. При этом применялись оценки Уровня 3.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается методом дисконтированных денежных потоков на основе предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам на отчетную дату. Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой бы проводилась операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже финансового инструмента между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (т.е. выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство). Однако, в виду неопределенности и субъективного суждения, справедливая стоимость не должна рассматриваться как цена возможной реализации при немедленной продаже активов или погашении обязательств.

30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски и требования. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. 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. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании также применимо ко всем СП с участием Группы.

Руководство Группы и соответствующих совместных предприятий внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований новых правил трансфертного ценообразования для выявления контролируемых сделок и тестирования уровня цен/рентабельности, а также для соблюдения требований законодательства о ТЦО. Кроме того, Руководство предпринимает все необходимые шаги для поддержания этой системы внутреннего контроля.

Руководство в настоящее время считает, что примененные Группой интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если примененные Группой трактовки законодательства будут успешно 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 результатов деятельности Группы.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2025 года общая сумма договорных обязательств Группы в отношении обязательств по приобретению и строительству основных средств составила 1 064 руб. (31 декабря 2024 года: 2 595 руб.)

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2025 года Группа поручительства за связанные стороны составила 1 028 руб. (31 декабря 2024 года: 3 120 руб.).

Ограничительные условия. В рамках некоторых кредитных соглашений Группа обязана соблюдать ограничительные условия. Нарушение этих положений может предоставить кредитору право сократить срок выплаты займа и потребовать его немедленного погашения.

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2025 года Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2024 года: исключений нет).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство полагает, что Группа в полном объеме выполнила все ограничительные условия.

Страхование. Группа осуществляла страхование имущества и ответственности в 2024 и 2025 годах.

30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время природоохранное законодательство в России изменяется и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства по охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в 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 считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

31. Основные дочерние предприятия**Основные дочерние предприятия**

Основные дочерние предприятия, включенные в консолидированную отчетность Группы, и уровень контроля над ними со стороны Группы представлены ниже:

Название предприятия	Деятельность	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		% общей суммы акционерного капитала	% общей суммы акционерного капитала
Дочернее предприятие 1	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	100,00	100,00
Дочернее предприятие 2	Производство и продажа легковых легких коммерческих автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	100,00	100,00
Дочернее предприятие 3	Производство и продажа легковых легких коммерческих автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	100,00	100,00
Дочернее предприятие 4	Производство и продажа металлопродукции	96,37	96,37
Дочернее предприятие 5	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	96,37	96,37
Дочернее предприятие 6	Производство и продажа пикапов	100,00	50,00

В таблице представлены права голоса Группы, относящиеся к принадлежащим ей процентным долям обыкновенных акций предприятий, и фактические доли участия в общей величине акционерного капитала, представленного обыкновенными и привилегированными акциями, а также права голоса Группы, относящиеся к фактическим долям участия в уставном капитале.

Руководство Группы приняло решение не раскрывать наименования дочерних предприятий на основании того, что данная информация противоречит "Концептуальным основам финансовой отчетности" ввиду того, что возможный ущерб для Группы от ее раскрытия значительно превышает пользу от ее раскрытия для пользователей отчетности.

На 31 декабря 2025 года в состав группы входило 23 дочерние организации (31 декабря 2024 года: 21 дочерняя организация).

31. Основные дочерние предприятия (продолжение)**Основные дочерние предприятия (продолжение)****Приобретение контроля над ООО «АИТ»**

В октябре 2022 года ПАО «СОЛЛЕРС» объявило о выходе компании Mazda Motor Corporation из состава участников Общества. 24 октября 2022 года сторонами было подписано Соглашение о сотрудничестве, по результатам которого ПАО «СОЛЛЕРС» стал владельцем 100% доли в уставном капитале Общества. В 2022 году было принято решение о переименовании Общества в ООО «Автомобильные индустриальные технологии» (ООО «АИТ») (Примечание 10).

В отчетности Группы указанная операция была признана как передача в управление 50% доли в СП Группе на ограниченный период времени, поскольку в соответствии с п. 7 МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» для данных 50% не выполнялись критерии получения контроля.

На 31 декабря 2024 года финансовое вложение Группы в ООО «АИТ» признано в составе инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия. В соответствии с условиями соглашения, начиная с даты соглашения и до даты обратного выкупа доли, Группа признавала 100% финансового результата ООО «АИТ» в отчетности.

8 декабря 2025 года истек срок права Mazda Motor Corporation на обратный выкуп 50% доли ООО «АИТ», и контроль над 100% долей ООО «АИТ» перешел к Компании.

Покупка была отражена по методу приобретения. Справедливая стоимость идентифицированных чистых активов составила 2 082 руб. Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения 100% доли ООО «АИТ» в размере 1 041 руб. отражено как доход от выгодной покупки и в размере 1 041 руб. как переоценка доли, имеющейся на дату приобретения дочерней организации. (Примечание 25). При этом цена приобретения доли дочерней организации не превышает минимально значимых величин для целей финансовой отчетности.

Результаты деятельности ООО «АИТ» были включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приведенная ниже таблица обобщает оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Информация о сумме выручки, операционной прибыли и чистом убытке ООО «АИТ» до даты приобретения указана в Примечании 10.

Активы	
Основные средства и активы в форме права пользования	4 555
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	1 234
Чистые отложенные налоговые активы	238
Запасы	1 474
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	856
Чистые денежные средства и их эквиваленты	677
Обязательства	
Заемные средства	2 084
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность	2 181
Прочие обязательства	2 687
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	2 082
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	
ПЕРЕОЦЕНКА ДОЛИ, ИМЕЮЩЕЙСЯ НА ДАТУ ПРИОБРЕТЕНИЯ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ	1 041
ДОХОД ОТ ВЫГОДНОЙ ПОКУПКИ	1 041

31. Основные дочерние предприятия (продолжение)**Дочерние предприятия с неконтролирующей долей участия**

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелось два дочерних предприятия с неконтролирующей долей участия, которые являются существенными (31 декабря 2024 года: два дочерних предприятия):

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
Дочернее предприятие 5	292	3,63%	292	3,63%
Дочернее предприятие 7	8 726	49%	8 726	49%
Итого	9 018	-	9 018	-

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости неконтролирующей доли участия в дочерних предприятиях Группы:

	Дочернее предприятие 5	Дочернее предприятие 7
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	286	8 726
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	6	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	292	8 726
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	292	8 726

Обобщенная информация о финансовых показателях дочерних предприятий со значительной неконтролирующей долей участия, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли, представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Чистые потоки денежных средств
Итого на 31 декабря 2025 г.					
Дочернее предприятие 5	8 648	(608)	2 682	1	(125)
Дочернее предприятие 7	8 868	(2 038)	855	(1 302)	7
Итого на 31 декабря 2024 г.					
Дочернее предприятие 5	8 639	(599)	3 026	166	34
Дочернее предприятие 7	11 436	(2 634)	1 324	(910)	(3 133)

32. События после отчетной даты

1 апреля 2026 года Группа подписала соглашение о совместной деятельности с китайским партнером в рамках развития компонентного бизнеса. В соответствии с условиями сделки партнер приобрел 20% долю дочерней компании Группы.

Иных событий после отчетной даты, требующих раскрытия, не было.