

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику Общества с ограниченной ответственностью "Баррель"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Баррель" (ОГРН 1167456131446) и организаций группы (далее – Группа), состоящей из комбинированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и комбинированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к комбинированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации (далее – комбинированная финансовая отчетность).

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная финансовая отчетность за 2025 год во всех существенных отношениях составлена в соответствии с принципами составления, установленными руководством Общества с ограниченной ответственностью "Баррель". Информация о принципах составления комбинированной финансовой отчетности раскрыта в Примечании 3 к комбинированной финансовой отчетности.

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 комбинированной финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности. 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.

Важные обстоятельства - принципы учета и ограничения использования

Мы обращаем внимание на то, что комбинированная финансовая отчетность составлена в соответствии с требованиями к отчетности, содержащимися в Примечании 3 к комбинированной финансовой отчетности. Комбинированная финансовая отчетность за 2025 год подготовлена с целью создания групповой отчетности компаний, находящихся под общим контролем и принадлежащих одной группе инвесторов, соответственно, она может быть неприменима для иных целей. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

Выручка от продажи продукции (Примечание №19 к комбинированной финансовой отчетности)

Международными стандартами аудита предусмотрено, что показатель выручки несет в себе повышенный риск намеренного, либо ненамеренного искажения, так как выручка является одним из основных показателей, характеризующих деятельность Группы, ее финансовые результаты и финансовое положение, а также позволяет формировать прогноз деятельности Группы для внешних пользователей. Поэтому, несмотря на то, что признание выручки Группы не требует применения значительного профессионального суждения, мы уделили особое внимание вопросам признания и оценки выручки.

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита: проанализировали положения и последовательность применения учетной политики Группы в отношении признания выручки; выборочно изучили договоры продажи и проанализировали по ним условия перехода права собственности и прочие существенные положения; на выборочной основе протестировали первичные документы в сопоставлении с учетной информацией на предмет точности и своевременности признания выручки, а также права Группы на признанную выручку исходя из условий договоров; наши процедуры были также направлены на проверку информации, раскрытой в примечаниях к комбинированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности (Примечание №12 к комбинированной финансовой отчетности)

Вопрос обесценения дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также в связи с тем, что оценка руководством ожидаемых кредитных убытков основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности дебиторов Группы.

Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9. Мы выявили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска.

Мы провели аналитические процедуры, включающие в себя анализ условий сроков погашения в соответствии с положениями действующих договоров, анализ сроков просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности дебиторов и структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения. На основании нашего профессионального суждения и доступной информации осуществили анализ допущений, сделанных руководством.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности, раскрываемую в пояснениях к комбинированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Общество с ограниченной ответственностью "Баррель" подготовило бухгалтерскую отчетность за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой отчетности и составили аудиторское заключение о ней, датированное 31 марта 2026 года, содержащее немодифицированное мнение.

Общество с ограниченной ответственностью "Пегас" подготовило бухгалтерскую отчетность за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой отчетности и составили аудиторское заключение о ней, датированное 31 марта 2026 года, содержащее немодифицированное мнение.

Ответственность руководства за комбинированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку комбинированной финансовой отчетности в соответствии с положениями, содержащимися в Примечании 3 к комбинированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке комбинированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности организаций Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за применение принципа непрерывности деятельности, используемого в бухгалтерском учете, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организации Группы или прекратить их деятельность, или же когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой комбинированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит комбинированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что комбинированная 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 комбинированной 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 комбинированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 комбинированной 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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.

Генеральный директор
ООО "АКГ "Листик и Партнеры",
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение



Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"
454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65
ОРНЗ 11606064704

06 мая 2026 года

**Общество с ограниченной ответственностью
«Баррель» и организации Группы**

**Комбинированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Содержание

Комбинированная финансовая отчетность

	КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	3
	КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	4
	КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	5
	КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	6
	ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	7
1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Принципы составления комбинированной финансовой отчетности.....	8
4	Существенная информация об учетной политике.....	8
	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	18
6	Новые стандарты и интерпретации	18
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	21
	(а) Вознаграждение ключевого руководящего персонала	21
	(б) Операции со связанными сторонами.....	22
8	Основные средства и нематериальные активы	22
9	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	24
10	Запасы	25
11	Займы выданные	25
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
13	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	26
14	Собственный капитал	27
15	Кредиты и займы.....	28
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
17	Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	29
18	Прочие обязательства.....	29
19	Анализ выручки от продаж по видам.....	29
	Выручка по видам продукции	30
	Выручка по географическому признаку	30
20	Себестоимость продаж	30
21	Общехозяйственные и административные расходы	30
22	Иные коммерческие расходы	31
23	Прочие доходы / (расходы)	31
24	Финансовые доходы / (расходы).....	31
25	Налоги на прибыль	32
	Компоненты расходов/(дохода) по налогу на прибыль	32
	Отложенные налоговые активы и обязательства	32
26	Условные и договорные обязательства	33
27	Управление финансовыми рисками	34
28	События после окончания отчетного периода.....	36

КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, активы в виде права пользования и нематериальные активы	8, 9	29 790	11 087
Отложенный налоговый актив	25	10 659	46
Прочие внеоборотные активы		-	950
Итого внеоборотные активы		40 449	12 083
Оборотные активы			
Запасы	10	80 014	258 365
Займы выданные	11	62 982	51 476
Дебиторская задолженность	12	1 000 872	769 978
Предоплаченный налог на прибыль		-	13 607
Прочие налоги	17	64 577	113 603
Денежные средства и их эквиваленты	13	9 991	20 910
Итого оборотные активы		1 218 436	1 227 939
Итого активы		1 258 885	1 240 022
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	120	120
Нераспределенная прибыль		190 131	189 688
Итого собственный капитал		190 251	189 808
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	164 507	14 248
Отложенные налоговые обязательства	25	-	12 653
Прочие долгосрочные обязательства	18	22 250	1 021
Итого долгосрочные обязательства		186 757	27 922
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	16	488 575	93 597
Авансы полученные	16	132 877	651 122
Краткосрочные кредиты и займы	15	226 739	223 658
Задолженность по налогу на прибыль		12 239	6 566
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	17	8 098	27 465
Прочие обязательства	18	13 349	19 884
Итого краткосрочные обязательства		881 877	1 022 292
Итого обязательства		1 068 634	1 050 214
Итого собственный капитал и обязательства		1 258 885	1 240 022

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена 30 апреля 2026 г.

Директор



Панин К.А.

Группа Баррель

Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		год, закончившийся 31 декабря	
	Примечания	2025	2024
Выручка			
Выручка от реализации товаров	19	9 829 260	8 942 634
Затраты и прочие расходы			
Стоимость реализованных товаров	20	(9 156 681)	(8 371 492)
Транспортные расходы		(299 292)	(248 893)
Иные коммерческие расходы	22	(154 750)	(149 405)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(41 848)	(21 419)
Износ и амортизация		(6 559)	(9 391)
Налоги (кроме налога на прибыль) и экспортные пошлины		(13 970)	(47 257)
Операционная прибыль		156 160	94 777
Финансовые доходы	24	3 277	86 270
Финансовые расходы	24	(161 300)	(41 961)
Прочие доходы	23	144 449	71 000
Прочие расходы	23	(151 656)	(94 941)
Прибыль до налогообложения		(9 070)	115 145
Расходы по налогу на прибыль	25	9 513	(21 177)
Чистая прибыль		443	93 968
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-
Итого совокупный доход		443	93 968

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена 30 апреля 2026 г.

Директор



Панин К.А.

Группа Баррель

Комбинированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

**КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечания	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 01 января 2024 года	120	95 720	95 840
Прибыль/(убыток) за отчетный год		93 968	93 968
Прочие операции			
Остаток на 31 декабря 2024 года	120	189 688	189 808
Остаток на 01 января 2025 года	120	189 688	189 808
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	443	443
Остаток на 31 декабря 2025 года	120	190 131	190 251

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена 30 апреля 2026 г.

Директор



Панин К.А.

Группа Баррель

Комбинированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившихся 31 декабря	
	2025	2024
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от покупателей	10 694 895	10 547 609
Прочие поступления	395 229	338 008
Выплаты поставщикам товаров (работ, услуг)	(11 238 755)	(9 935 613)
Денежные средства, уплаченные персоналу	(30 768)	(20 810)
Прочие выплаты по операционной деятельности	(180 739)	(938 600)
Итого потоки денежных средств, полученных от / (использованных в) операционной деятельности	(360 138)	(9 406)
Проценты уплаченные	(82 968)	(39 096)
Налог на прибыль уплаченный	(10 851)	(13 538)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	(453 957)	(62 040)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Предоставление займов	(200 922)	(57 281)
Поступления от погашения займов выданных	189 416	7 203
Приобретение основных средств	-	(2 978)
Чистые денежные средств, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(11 506)	(53 056)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление от кредитов и займов	4 793 422	4 735 513
Возврат кредитов и займов	(4 340 636)	(4 611 775)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	452 786	123 738
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и их эквивалентов	1 759	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(10 918)	8 642
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	20 910	12 267
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9 991	20 910

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена 30 апреля 2026 г.

Директор



Панин К.А.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая комбинированная финансовая отчетность (далее – комбинированная финансовая отчетность) подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., для Общества с ограниченной ответственностью «Баррель» и Общества с ограниченной ответственностью «Пегас» (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа Баррель»). Оба Общества находятся под совместным контролем Панина Кирилла Александровича, гражданина РФ.

Организации были зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации. ООО «Пегас» также осуществляет экспортные операции. Организации были учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются оптовая торговля сжиженными углеводородными газами и светлыми нефтепродуктами. Офисы компаний Группы расположены в г. Челябинск.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес и адрес ведения хозяйственной деятельности ООО «Баррель»: г. Челябинск, ул. Парковая, дом 9, Российская Федерация. Юридический адрес и адрес ведения хозяйственной деятельности ООО «Пегас»: г. Челябинск, ул. Петра Сумина, дом 26, кв. 125, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Если не указано иное, показатели данной комбинированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

Все суммы, представленные в комбинированной финансовой отчетности, округлены до ближайшей тысячи российских рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

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

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов и дебиторской задолженности Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Принципы составления комбинированной финансовой отчетности

Комбинированная финансовая отчетность составлена путем суммирования показателей индивидуальных отчетностей организаций Группы, составленных в соответствии с требованиями МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с исключением внутригрупповых операций и остатков, нереализованных внутригрупповых прибыли и убытка. Комбинированная финансовая отчетность отражает финансовое положение, результаты деятельности, движение собственного капитала и движение денежных средств всех включенных в комбинированную финансовую отчетность обществ так, как будто они представляют собой единую компанию. Это достигается объединением собственного капитала (включая уставный капитал), активов, обязательств, доходов и расходов обществ, включенных в Группу.

4 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки комбинированной финансовой отчетности. Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей комбинированной финансовой отчетности, представлена ниже. Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в комбинированной финансовой отчетности, если не указано иное. Организации Группы применяют единую учетную политику.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную комбинированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы, нетто. 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.

На 31 декабря 2025 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 руб. за 1 долл. США (2024 г.: 101,6797 руб. за 1 долл. США). Официальный обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 83,2108 руб. за 1 долл. США (2024 г.: 92,6567 руб. за 1 долл. США).

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

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год по статье «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

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

Срок полезного использования (кол-во лет)

Здания	25 – 30 лет
Машины и оборудование	1 – 20 лет
Транспортные средства	3 – 15 лет
Прочее	2 – 3 года

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

Активы в форме права пользования. Группа арендует офисное помещение, АЗС и транспортное средство.

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

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

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	3 – 5 лет
Транспортные средства	2 – 5 лет

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

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются по цене покупки, включая затраты, связанные с регистрацией права.

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

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Лицензии на программное обеспечение	2 – 5 лет
Прочие	2 – 5 лет

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

Обесценение нефинансовых активов. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Также на конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов, подлежащих амортизации. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки отдельного актива или обязательства на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты

оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для дисконтирования применяется средняя ставка кредитования, определенная на основе статистики ЦБ РФ по кредитам с аналогичным сроком кредитования.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов,

оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Для определения справедливой стоимости займов, полученных от связанных сторон, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков, если условия договора или статистика погашения займа позволяет определить поток денежных средств.

Полученные беспроцентные займы Группа отражает по строке «займы» отчета о финансовом положении.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы

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

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

Долговые финансовые активы – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Долевые финансовые активы

Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе Финансовых доходов/Финансовых расходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если применимо.

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

и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов,
- (ii) временную стоимость денег и
- (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении всех своих финансовых активов.

Для создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки Группа ориентируется на следующие критерии:

Количество дней просрочки платежа, дн	Процент отчисления в резерв, %
0 дн.	0
менее 30 дн.	50
менее 90 дн.	100

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

- (i) Отсутствие платежей в погашение актива в течение года с даты возникновения требования;
- (ii) Имеется производство по признанию должника банкротом

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

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

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

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до

востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления комбинированного отчета о движении денежных средств.

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Полученные беспроцентные займы, в случае, если дисконтирование не осуществлялось, Группа классифицирует как прочая кредиторская задолженность.

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

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды и обеспечения.

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

Платежи по краткосрочной аренде автотранспорта и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают объекты автотранспорта, стоимость которых не превышает 500 тыс. руб.

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в комбинированной 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, и на момент совершения операции не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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

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

вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе прочих доходов / (расходов), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в комбинированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость товара включает в себя стоимость товара, за которую он был приобретен. Чистая возможная цена продажи — это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

Распределение прибыли. Распределение прибыли отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором оно было утверждено. Информация о распределении прибыли, объявленная после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, раскрывается в Примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Признание выручки.

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

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость и прочих аналогичных обязательных платежей.

Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

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

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх установленных государством.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную комбинированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Подготовка комбинированной финансовой отчетности требует использования некоторых важных оценочных значений. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых суждения и оценочные значения являются существенными для комбинированной финансовой отчетности, указаны ниже.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы

представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в комбинированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 26.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2025 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений к ним, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит новые получившие определение

категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую) и требует представления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. с учетом поправок, выпущенных 21 августа 2024 г.), вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять стандарты финансовой отчетности МСФО с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать стандарты финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить

доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов финансовой отчетности МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на стандарты финансовой отчетности МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются учета и раскрытия информации о договорах на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий. Поправки уточняют применение организацией, приобретающей электроэнергию по соглашениям на приобретение электроэнергии (СПЭ), исключения «для собственного использования» и разрешают учет хеджирования в том случае, если исключение «для собственного использования» не может быть применено, и такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования. Поправки предусматривают требования раскрытия дополнительной информации, позволяющей инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые показатели и денежные потоки организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную

финансовую отчетность.

Поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются уточнения модели признания выручки, объединения в одном месте требований к оценке справедливой стоимости и обновления требований к учету объединений бизнеса, консолидации и финансовых инструментов.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по стандартам финансовой отчетности МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» организация/частное лицо является связанной с организацией-составителем финансовой отчетности при соблюдении любого из следующих условий:

1. частное лицо или близкий член семьи данного частного лица являются связанной стороной отчитывающейся организации, если данное лицо:

- i. осуществляет контроль или совместный контроль над отчитывающейся организацией;
- ii. имеет значительное влияние на отчитывающуюся организацию; или
- iii. входит в состав ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации или ее материнской организации.

2. организация является связанной стороной отчитывающейся организации, если к ней применяется какое-либо из следующих условий:

- i. организация находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в подпункте (1).
- ii. лицо, указанное в подпункте (1), имеет значительное влияние на организацию или входит в состав ключевого управленческого персонала организации.

3. организация или любой член Организации, частью которой она является, оказывает организации или ее материнской организации услуги ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации.

(а) Вознаграждение ключевого руководящего персонала

В состав ключевого управленческого персонала входит директор ООО «Баррель» и ООО «Пегас», который также является единственным учредителем Обществ.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В тысячах российских рублей</i>	за 2025 год	за 2024 год
Заработная плата и премии	756	760
Отчисления в фонды обязательного страхования	225	195
Итого	981	955

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

(b) Операции со связанными сторонами

Активы / (обязательства) <i>В тысячах российских рублей</i>	Сальдо расчетов	
	на 31 декабря 2025	на 31 декабря 2024
Связанные стороны-организации, находящиеся под контролем собственника		
Авансы выданные	-	2 890
Авансы полученные	-	548 567
Займы полученные	340 833	100 000
Займы выданные	-	1
Связанные стороны-собственник		
Займы полученные	10 000	-

Группа привлекает от связанных сторон беспроцентные займы со сроком возврата «до востребования». Указанные займы отражены по строке «кредиторская задолженность» в ОФП, в случае если не осуществляется дисконтирование.

Доходы / (расходы) <i>В тысячах российских рублей</i>	Сумма сделки	
	за 2025 год	за 2024 год
Связанные стороны-организации, находящиеся под контролем собственника		
Продажа товаров и услуг	766 046	-
Приобретение товаров и услуг	-	10 744
Прочие доходы	1 698	-
Прочие расходы	192	-
Связанные стороны-собственник		
Прочие доходы	28 000	20 000

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в недисконтированной стоимости.

8 Основные средства и нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости основных средств представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Транспорт	Итого
на 01 Января 2024				
Первоначальная стоимость	6 741	353	1 150	8 244
Накопленная амортизация	(700)	(59)	(997)	(1 755)
Чистая балансовая стоимость	6 041	294	153	6 489

В тысячах российских рублей	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Транспорт	Итого
2024 год				
Чистая балансовая стоимость на начало года	6 041	294	153	6 489
Приобретения	-	144	2 292	2 436
Выбытия	-	-	-	-
Выбытие амортизации	-	-	-	-
Амортизация	(929)	(122)	(2 445)	(3 496)
Чистая балансовая стоимость на конец года на 31 Декабря 2024	5 112	317	-	5 429
Первоначальная стоимость	6 741	497	3 442	10 680
Накопленная амортизация	(1 629)	(181)	(3 442)	(5 251)
Чистая балансовая стоимость	5 112	317	-	5 429
2025 год				
Чистая балансовая стоимость на начало года	5 112	317	-	5 429
Приобретения	288	-	9 021	9 309
Амортизация	(943)	(167)	(9 021)	(10 131)
Чистая балансовая стоимость на конец года на 31 Декабря 2025	4 458	149	-	4 607
Первоначальная стоимость	7 029	497	12 463	19 989
Накопленная амортизация	(2 571)	(348)	(12 463)	(15 382)
Чистая балансовая стоимость	4 458	149	-	4 607

По состоянию на 31 декабря 2025 года основных средств с ненулевой балансовой стоимостью, предоставленных в залог банкам в качестве обеспечения по кредитам, не было.

Объекты основных средств не имеют признаков обесценения.

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлена ниже:

В тысячах российских рублей	Программное обеспечение	Итого
на 01 Января 2024		
Первоначальная стоимость	137	137
Накопленная амортизация	(73)	(73)
Чистая балансовая стоимость	64	64
2024 год		
Чистая балансовая стоимость на начало года	64	64
Приобретения	-	-
Выбытия	-	-
Выбытие амортизации	-	-
Амортизация	(27)	(27)
Чистая балансовая стоимость на конец года на 31 Декабря 2024	37	37
Первоначальная стоимость	137	137
Накопленная амортизация	(100)	(100)

Чистая балансовая стоимость	37	37
2025 год		
Чистая балансовая стоимость на начало года	37	37
Приобретения	-	-
Выбытия	-	-
Выбытие амортизации	-	-
Амортизация	(27)	(27)
Чистая балансовая стоимость на конец года	10	10
На 31 Декабря 2025		
Стоимость	137	137
Накопленная амортизация	(127)	(127)
Чистая балансовая стоимость	10	10

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует офисное помещение, АЗС и транспортное средство. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 7 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Транспорт	Итого
на 1 Января 2024			
Первоначальная стоимость	774	12 477	13 251
Накопленная амортизация	(150)	(1 612)	(1 763)
Чистая балансовая стоимость	623	10 866	11 489
2024 год			
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Амортизация	(258)	(5 611)	(5 869)
Чистая балансовая стоимость на конец года	365	5 255	5 620
На 31 Декабря 2024			
Первоначальная стоимость	774	12 477	13 251
Накопленная амортизация	(409)	(7 222)	(7 631)
Чистая балансовая стоимость	365	5 255	5 620
2025 год			
Приобретения	26 939	-	26 940
Выбытия	(301)	-	(301)
Амортизация	(2 564)	(4 521)	(7 086)
Чистая балансовая стоимость на конец года	24 439	734	25 173
На 31 Декабря 2025			
Стоимость	26 939	3 772	30 711
Накопленная амортизация	(2 500)	(3 038)	(5 538)
Чистая балансовая стоимость	24 439	734	25 173

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	(4 028)	(3 765)
Долгосрочные обязательства по аренде	(22 250)	(678)
Итого обязательства по аренде	(26 278)	(4 443)

Объекты, полученные в лизинг, находятся в залоге у лизингодателя до момента выкупа объектов лизинга.

Группа применяет упрощение практического характера, в отношении краткосрочной аренды, либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до 500 тыс. рублей). Группа (арендатор) признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода, либо линейным методом в течение срока аренды. Под это упрощение попадает часть договоров аренды транспортных средств.

В отношении остальных договоров аренды Группа признает активы в форме прав пользования (прав аренды) и обязательства по договорам аренды.

Часть договоров аренды заключаются на короткий срок, и затем многократно пролонгируются по истечении первоначального срока. Поэтому при оценке вероятного срока действия таких договоров аренды Группа не использует номинальный срок аренды, указанный в текущем договоре. Руководство Группы производит оценку сроков действия каждого договора аренды на основании договоренностей с арендодателем и планирования будущих бизнес-процессов.

Для дисконтирования будущих арендных платежей мы применяли оценочную ставку привлечения дополнительных заемных средств в пределах 10,13% - 20%.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Опционы на продление и прекращение договоров аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

10 Запасы

Запасы на отчетные даты не имеют признаков обесценения и не являются предметом залога или иного обременения.

	На 31 декабря	
	2025	2024
Сжиженные углеводородные газы	64 631	147 655
Светлые нефтепродукты	15 383	110 710
Итого запасов	80 014	258 365

11 Займы выданные

По строке «Займы выданные» отчета о финансовом положении по состоянию на отчетные даты отражены беспроцентные займы со сроками погашения в апреле 2027, феврале 2026 года, декабре 2029 года и декабре 2030 года, которые могут быть погашены заемщиком в любое время. Исходя из сложившейся практики Группа полагает, что все выданные займы будут погашены досрочно.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря	
	2025	2024
Авансы выданные	540 509	491 526
Задолженность покупателей	498 399	290 697
Резерв в отношении задолженности покупателей	(40 024)	(13 037)
Прочая дебиторская задолженность	1 988	792
Итого	1 000 872	769 978

Вся задолженность является текущей. Справедливая стоимость торговой дебиторской и прочей задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

Контрагенты по торговой дебиторской задолженности относятся к числу независимых покупателей.

Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату равен балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности.

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

За отчетный период произошли следующие изменения резерва:

<i>В тысячах российских рублей</i>	за 2025 год	за 2024 год
Остаток на начало года	(13 037)	(0)
Уменьшение (Увеличение) резерва по сомнительным долгам	(26 987)	(13 037)
Остаток на конец года	(40 024)	(13 037)

13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря	
	2025	2024
Денежные средства на счетах в банках в рублях	9 991	20 910
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 991	20 910

Денежные средства размещены на рублевых счетах в следующих банках:

<i>В тысячах российских рублей</i>		На 31 декабря	
		2025	2024
ЧЕЛИНДБАНК (ПАО)	ruA	4 425	600
Совкомбанк (ПАО)	ruAA	3 717	18 046
ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК (ПАО)	ruA	1 291	1 656
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	555	584

Примтеркомбанк (ООО)		2	-
АО "Альфа-Банк"	ruAA+	1	7
ПРОМСВЯЗЬБАНК (ПАО)	ruAAA	-	7
ООО "ТОЧКА"	ruBBB+	-	10
Итого		9 991	20 910

Все рейтинги присвоены агентством Эксперт РА по состоянию на 31 декабря 2025 г.

14 Собственный капитал

В состав капитала Группы входят уставный капитал и нераспределенная прибыль.

Зарегистрированный уставный капитал организаций Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 120 тыс. руб. (2024 г. - 120 тыс. руб.). Уставный капитал полностью оплачен.

Уставный капитал Группы складывается следующим образом:

В тысячах российских рублей	На 31 декабря	
	2025	2024
Панин Кирилл Александрович	120	120
Итого	120	120

В течение 2025 года и 2024 года прибыль не распределялась.

На 31.12.2023 50% доли в уставном капитале ООО «Пегас» принадлежало ООО «Баррель» и 50% принадлежало Панину А.К. 19 сентября 2023 года 50% доли в уставном капитале ООО «Пегас» выкупил Панин К.А. – конечный бенефициар ООО «Баррель» и ООО «Пегас».

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных лиц и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых бенефициару, увеличить капитал за счет дополнительных взносов бенефициара или продать активы для снижения задолженности. В качестве капитала, который управляется Группой, рассматривается показатель «Собственный капитал» отчета о финансовом положении в сумме на 31 декабря 2025 г. 190.251 тыс. руб. (2024 г.: - 189.808 тыс. руб.).

Группа не имеет формальной политики относительно соотношения Собственного и Заемного капитала Группы, однако Группа проводит оперативный анализ своих потребностей в капитале для обеспечения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала.

Организация осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на сумму капитала под управлением Группы. Группа определяет сумму обязательств для расчета указанного выше показателя как показатель «Обязательства» отчета о финансовом положении. Группа не устанавливает какое-либо целевое значение для данного соотношения. Вместо этого Группа наблюдает за изменением данного показателя от одного отчетного периода к другому. Изменение данного показателя приведено в таблице ниже.

В тысячах российских рублей	На 31 декабря	
	2025	2024
Собственный капитал	190 251	189 808
Обязательства	1 068 634	1 050 214
Отношение Обязательства / Капитал	5,6	5,5

15 Кредиты и займы

В тысячах российских рублей

Долгосрочные

Обязательства по облигационному займу

Займы

Текущие

Банковские овердрафты

Краткосрочные банковские кредитные линии

Итого привлеченные кредиты и займы

На 31 декабря	
2025	2024
147 496	-
17 011	14 248
164 507	14 248
226 739	189 796
-	33 862
226 739	223 658
391 246	237 906

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

В составе долгосрочных кредитов и займов отражен облигационный займ. Информация об облигационном займе Группы представлена ниже:

			31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
Валюта	Дата погашения	Ставка, %	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
рубли	27.02.2028	27%	150 000	147 496	-	-

В составе долгосрочных займов отражена задолженность перед ООО «Новатроникс» по полученному займу со сроком погашения февраль 2035 года. Справедливая стоимость займа определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств исходя из рыночной ставки процента, доступной для Группы и составляет 17.009 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (14.248 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года). Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 34.039 тыс. руб.

В составе краткосрочных кредитов и займов отражены кредитные линии от ПАО «ВТБ» с процентной ставкой 18,5% и сроком погашения март 2026 г. и от ПАО «Челиндбанк» с плавающей процентной ставкой (ключевая ставка + 1%) и сроком погашения ноябрь 2027 г. (в 2024 году кредиторами были ПАО «ВТБ», ПАО «Челиндбанк» и ПАО «Совкомбанк» с процентными ставками от 13% до 18,5%, а также с плавающими процентными ставками). Обязательства по кредитам обеспечены учредителем – Паниным К.А. и третьими лицами, согласно заключенным договорам поручительства. Также в залог по кредитам переданы автомобили ООО «Баррель», учтенные в составе основных средств, и имущество третьих лиц. Справедливая стоимость кредитов соответствует их балансовой стоимости.

Группа не применяет учет операций хеджирования своих рисков по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах российских рублей

Кредиторская задолженность поставщиков

Прочая кредиторская задолженность

Итого кредиторская задолженность

На 31 декабря	
2025	2024
171 736	92 766
316 839	831
488 575	93 597

По строке «Прочая кредиторская задолженность» по состоянию на отчетную дату отражены в том числе

беспроцентные займы, полученные от связанной стороны, со сроками погашения в январе 2035 года и апреле 2032 года, которые могут быть погашены заемщиком в любое время, а также займ, полученный от единственного учредителя со сроком погашения в январе 2035 года. Исходя из сложившейся практики Группа полагает, что все выданные займы будут погашены досрочно.

17 Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами

Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами:

	На 31 декабря	
	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Налог на добавленную стоимость	54 279	95 556
Прочие налоги	10 298	18 047
Итого дебиторская задолженность	64 577	113 603

Кредиторская задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами:

	На 31 декабря	
	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Налог на добавленную стоимость	5 894	17 535
Сальдо единого налогового счета	1 610	9 475
Социальные взносы	594	455
Итого кредиторская задолженность	8 098	27 465

18 Прочие обязательства

	На 31 декабря	
	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Долгосрочные обязательства по аренде	22 250	1 021
	22 250	1 021
Резерв под претензии	7 727	15 119
Краткосрочные обязательства по аренде	4 028	4 289
Резерв по отпускам	1 594	475
	13 349	19 883
Итого кредиторская задолженность	35 599	20 904

По оценочным обязательствам, классифицированным как краткосрочные обязательства, у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения на срок свыше года после отчетной даты. Ожидаемые сроки выбытия денежных средств указаны ниже.

Судебные иски и претензии. Оценочное обязательство по судебным искам и претензиям относится к исковым требованиям и претензиям, предъявленным Группе со стороны поставщиков и покупателей в основном связанным с простым вагоном. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2025 г. будет использован до конца 2026 г. По мнению руководства, основанному на соответствующей юридической консультации, результат рассмотрения этих юридических исков и претензий не приведет к потерям, значительно превышающим начисленные суммы оценочного обязательства.

Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2025 г. будет использован до конца 2026 г.

19 Анализ выручки от продаж по видам

Данные о выручке по каждой группе аналогичных продуктов или услуг приведены в таблице ниже:

Выручка по видам продукции

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025	2024
Светлые нефтепродукты	5 209 817	3 411 761
Сжиженные углеводородные газы	4 548 267	5 530 873
Прочее	71 176	-
Итого	9 829 260	8 942 634

Выручка признается в размере справедливой стоимости возмещения, получаемого за проданный товар или оказанную услугу.

Выручка по географическому признаку

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025	2024
Выручка экспорт, всего	1 768 911	1 754 843
в том числе		
Киргизия	741 288	732 541
Армения	504 569	326 416
Грузия	239 081	260 099
Узбекистан	196 309	388 313
Абхазия	58 874	47 473
Китай	17 950	-
ОАЭ	10 840	-
Выручка внутренний рынок	8 060 349	7 187 791
Итого:	9 829 260	8 942 634

20 Себестоимость продаж

В себестоимость проданного товара Группа относит затраты по приобретению самого товара.

21 Общехозяйственные и административные расходы

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025	2024
Расходы на оплату труда и страховые взносы	(21 122)	(12 683)
Юридические, консультационные и прочие профессиональные услуги	(15 989)	(6 374)
Расходы на ИТ услуги	(2 072)	-
Офисные расходы	(1 812)	(1 921)
Услуги страхования	(521)	(427)
Прочие	(332)	(14)
Итого:	(41 848)	(21 419)

22 Иные коммерческие расходы

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

	2025	2024
Хранение запасов	(93 516)	(117 362)
Услуги сторонних организаций	(40 104)	(14 669)
Расходы на оплату труда и страховые взносы	(9 989)	(7 859)
Клиринг	(4 787)	(8 332)
Прочие	(6 354)	(1 183)
Итого	(154 750)	(149 405)

23 Прочие доходы / (расходы)за 12 месяцев,
закончившихся 31 декабря

	2025	2024
Штрафы к получению	104 912	25 538
Прощение долга учредителем	28 000	20 000
Восстановление резерва под претензии	8 281	-
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 553	-
Прочая реализация	255	3 103
Прочие услуги	-	15 564
Списание кредиторской задолженности	-	5 875
Прочие доходы	1 448	920
Итого	144 449	71 000

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

	2025	2024
Штрафы к уплате	(111 607)	(70 596)
Резерв в отношении дебиторской задолженности	(28 540)	(13 037)
Расходы на услуги банков	(6 270)	(5 560)
Списание дебиторской задолженности	(1 543)	(2 607)
Прочие расходы	(3 696)	(3 141)
Итого	(151 656)	(94 941)

24 Финансовые доходы / (расходы)

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Прочий процентный доход	3 185	518
Пересчет по амортизированной стоимости	90	85 752
Проценты по банковским депозитам	2	-
Итого финансовые доходы:	3 277	86 270

	за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Пересчет по амортизированной стоимости	(74 083)	-
Проценты по банковским кредитам	(56 174)	(40 990)
Прочий процентный расход	(31 043)	(971)
Итого финансовые расходы:	(161 300)	(41 961)

25 Налоги на прибыль

Компоненты расходов/(дохода) по налогу на прибыль

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

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в комбинированном отчете о финансовом положении, комбинированном отчете о прибыли или убытке и комбинированном отчете о совокупном доходе в данной комбинированной финансовой отчетности за 2024 г.

Расходы/(доход) по налогу на прибыль (отраженные в прибыли или убытке за год) включают следующие компоненты:

	за год, закончившихся 31 декабря	
	2025	2024
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Текущий налог на прибыль	(13 753)	(10 055)
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	23 266	(8 591)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(2 531)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль за год	9 513	(21 177)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между данными настоящей комбинированной отчетности и данными налогового учета, привели к возникновению следующих отложенных налоговых активов и обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31.12.2025	изменение за 2025 год	31.12.2024
Резервы сомнительных долгов	9 728	6 469	3 259
Дебиторская задолженность	3 546	1 093	2 453
Оценочные обязательства и резервы	1 932	(1 847)	3 779
Арендные обязательства	337	1 463	(1 126)
Кредиты и займы	(4 884)	16 088	(20 972)
Итого чистый (ОНА) / ОНО	10 659	23 266	(12 607)

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства и претензии. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски, требования и претензии. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы оценочных обязательств, отраженных в настоящей комбинированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Соблюдение условий кредитных договоров. В соответствии с условиями кредитных соглашений Группа обязана соблюдать определенные ковенанты. Невыполнение ковенант может привести к негативным последствиям для Группы, включая отказ в выдаче кредита (транша), досрочное истребование кредита (транша), повышение процентной ставки по кредиту.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. и в течение 2025-2024 гг. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий.

27 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в комбинированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском. Группа подвержена кредитному риску от своей операционной деятельности. Финансовые активы с потенциальным кредитным риском относятся в основном к торговой дебиторской задолженности.

Управление кредитным риском покупателей осуществляется финансовым отделом в соответствии с установленной политикой, процедурами и контролем Группы. непогашенная дебиторская задолженность покупателей и контрактные активы регулярно контролируются.

Группа управляет кредитным риском в отношении задолженности покупателей на индивидуальной основе. Группа анализирует обоснованную информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает количественные и качественные показатели, основанные на прошлом опыте Группы и прогнозные оценки. Группа отдельно оценивает вероятность наступления дефолта контрагента в случае, если задолженность просрочена более, чем на 30 дней. Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска. Хотя на взыскание дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что не существует значительного риска потерь.

Финансовые активы, которые потенциально могут вызвать возникновение кредитного риска у Группы, в основном состоят из прочей дебиторской задолженности, займов выданных, а также из денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках или прочих финансовых институтах. Руководство Группы не рассматривает кредитный риск по ним на 31 декабря 2025 года как высокий.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменения рыночных цен.

Управление риском изменения процентных ставок. Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена данному виду рисков, главным образом, в связи с привлеченными банковскими кредитами, процентная ставка по которым зависит от ключевой ставки. Информация по привлеченным банковским кредитам и по процентным ставкам приведена в Примечании 15.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом и контролирует их соблюдение на периодической основе.

Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной

необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Группа инвестирует средства в ликвидные активы с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 13). Согласно оценкам руководства, денежные средства могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в комбинированном отчете о финансовом положении, так как суммы в комбинированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

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

Активы	до востребования	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	всего
Дебиторская задолженность	-	1 003 722	22 314	20 130	1 046 166
Займы выданные	51 482	821	7 393	3 285	62 981
Денежные средства и их эквиваленты	-	9 991	-	-	9 991
Прочие внеоборотные активы	-	64 577	-	-	64 577
Итого активы	51 482	1 079 111	29 707	23 415	1 183 715
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(302 793)	(338 996)	-	-	(641 789)
Кредиты и займы	(34 039)	(226 740)	-	(150 000)	(410 779)
Прочие финансовые обязательства	-	(21 443)	(12 243)	(22 250)	(55 936)
Итого обязательства	(336 832)	(587 179)	(12 243)	(172 250)	(1 108 504)
Чистая позиция	(285 350)	491 932	17 464	(148 835)	75 211

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

Активы	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	до востребования	всего
Дебиторская задолженность	769 978	-	-	-	769 978
Займы выданные	-	-	15 611	35 865	51 476
Денежные средства и их эквиваленты	20 910	-	-	-	20 910
Прочие внеоборотные активы	127 210	553	398	-	128 160
Итого активы	918 098	553	16 009	35 865	970 524
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(744 719)	-	-	-	(744 719)
Кредиты и займы	(223 658)	-	-	(14 248)	(237 906)
Прочие финансовые обязательства	(34 031)	(19 883)	(1 021)	-	(54 935)
Итого обязательства	(1 002 408)	(19 883)	(1 021)	(14 248)	(1 037 560)
Чистая позиция	(84 310)	(19 330)	14 988	21 617	(67 036)

28 События после окончания отчетного периода

После отчетной даты Группой были привлечены заемные средства:

Кредит от СОВКОМБАНК ПАО на сумму 100 000, 00 тыс. рублей;

Займы от учредителя на общую сумму 258 999,00 тыс. рублей.

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена 30 апреля 2026 г.

Директор



Панин К.А.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 06.05.2018
39 (тридцать девять) страниц
Генеральный директор
ООО «АКГ «Листик и Партнеры»

Е.Г. Поздников



[Handwritten signature]