

**Группа РОЛЬФ**

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

**31 декабря 2024**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

|  |   |
|--|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года .....                         | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. ....        | 2 |
| Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года .....  | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года ....     | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года ..... | 5 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1  | Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности .....                                      | 6  |
| 2  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....                 | 7  |
| 3  | Существенная информация об учетной политике .....  | 8  |
| 4  | Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....                   | 20 |
| 6  | Информация по сегментам .....  | 22 |
| 7  | Расчеты по операциям со связанными сторонами .....   | 25 |
| 8  | Основные дочерние Организации .....  | 28 |
| 9  | Основные средства .....  | 28 |
| 10 | Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....                           | 29 |
| 11 | Гудвил .....   | 30 |
| 12 | Нематериальные активы .....  | 31 |
| 13 | Чистые инвестиции в аренду .....   | 31 |
| 14 | Запасы .....   | 32 |
| 15 | Торговая и прочая дебиторская задолженность .....  | 32 |
| 16 | Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....                                     | 33 |
| 17 | Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками ..... | 34 |
| 18 | Кредиты и займы .....  | 34 |
| 19 | Торговая и прочая кредиторская задолженность .....   | 36 |
| 20 | Задолженность по прочим налогам .....  | 37 |
| 21 | Стоимость транспортных средств и материалов .....  | 37 |
| 22 | Расходы на доставку, страхование, рекламу .....  | 37 |
| 23 | Расходы на вознаграждение работникам .....   | 37 |
| 24 | Административные расходы .....   | 37 |
| 25 | Прочие операционные расходы, нетто .....   | 38 |
| 26 | Финансовые расходы .....   | 38 |
| 27 | Налог на прибыль и налог на сверхприбыль .....   | 38 |
| 28 | Прекращенная деятельность .....  | 40 |
| 29 | Условные и договорные обязательства и Операционные риски .....                             | 41 |
| 30 | Управление финансовыми рисками .....   | 43 |
| 31 | События после окончания отчетного периода .....  | 46 |

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «РОЛЬФ»:

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества «РОЛЬФ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### Ключевые вопросы аудита

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

| Ключевой вопрос аудита   | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита   |
|--|---|
| <p><b>Переоценка основных средств</b></p> <p><i>См. Примечания 3 и 9 к консолидированной финансовой отчетности.</i></p> <p>В соответствии с учетной политикой Группы учету по переоцененной стоимости подлежат здания и земельные участки. Переоценка проводится на конец каждого отчетного года.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость основных средств Общества составляет 11 121 млн руб., что составляет около 62% общей стоимости внеоборотных активов Группы. При этом балансовая стоимость зданий и земельных участков, учитываемых в составе основных средств и оцененных по переоцененной стоимости, составляет 9 037 млн руб., что составляет около 81% балансовой стоимости основных средств и 51% общей стоимости внеоборотных активов Общества.</p> <p>Аудиторские процедуры были сфокусированы на данной области учета в связи с существенностью балансовой стоимости зданий и земельных участков, а также в связи с необходимостью привлечения экспертов для проверки оценки, проведенной для определения переоцененной стоимости зданий и земельных участков.</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• оценку последовательности применения учетной политики в отношении зданий и земельных участков;</li> <li>• проверку отчета об оценке зданий и земельных участков с привлечением внутренних экспертов по оценке, включая оценку приемлемости использованных методов оценки и допущений, проведение сравнительного анализа результатов оценки с доступной рыночной информацией;</li> <li>• сверку перечня зданий и земельных участков, включенного в отчет об оценке, с реестром зданий и земельных участков из учетной системы Общества;</li> <li>• сверку результатов оценки из отчета об оценке с соответствующими бухгалтерскими записи в учетной системе Общества по каждому объекту зданий и земельных участков;</li> <li>• оценку достаточности раскрытий в отношении зданий и земельных участков, оцениваемых на основе переоцененной стоимости.</li> </ul> |

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года и Годовой отчет АО «РОЛЬФ» за 2024 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года и Годовым отчетом АО «РОЛЬФ» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная

финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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

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

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

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

30 апреля 2025 года

Москва, Российская Федерация



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

| В тысячах российских рублей                            | Прим, | 31 декабря 2024<br>г. | 31 декабря 2023<br>г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                       |                       |
| <b>Внеоборотные активы</b>                             |       |                       |                       |
| Основные средства                                      | 9     | 11 121 466            | 15 938 193            |
| Активы в форме права пользования                       | 10    | 1 167 921             | 1 895 857             |
| Гудвил   | 11    | 1 021 524             | 1 298 131             |
| Прочие нематериальные активы                           | 12    | 2 495 301             | 1 073 941             |
| Чистые инвестиции в аренду                             | 13    | 2 038 341             | -                     |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                       |       | <b>17 844 553</b>     | <b>20 206 122</b>     |
| <b>Оборотные активы</b>                                |       |                       |                       |
| Запасы   | 14    | 20 416 031            | 38 491 865            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность            | 15    | 7 402 084             | 9 120 803             |
| Текущий налог на прибыль                               |       | 122 409               | 822 126               |
| Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль       | 27    | -                     | 819 276               |
| Финансовые и прочие активы                             |       | 10 203                | -                     |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств       | 16    | 3 501 409             | 2 994 090             |
| <b>Итого оборотные активы</b>                          |       | <b>31 452 136</b>     | <b>52 248 160</b>     |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                    |       | <b>49 296 689</b>     | <b>72 454 282</b>     |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                       |                       |
| Уставный капитал                                       | 17    | 6 602 303             | 6 607 748             |
| Нераспределенная прибыль                               |       | 7 576 941             | 23 719 634            |
| Прочие резервы   |       | 3 311 372             | 3 101 802             |
| <b>Капитал, относимый на собственников Организации</b> |       | <b>17 490 616</b>     | <b>33 429 184</b>     |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                                   |       | <b>17 490 616</b>     | <b>33 429 184</b>     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                   |       |                       |                       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                      |       |                       |                       |
| Кредиты и займы  | 18    | 1 478 821             | -                     |
| Долгосрочная часть обязательств по аренде              | 10    | 1 023 944             | 1 669 578             |
| Отложенные налоговые обязательства                     | 27    | 235 167               | 606 807               |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                |       | <b>2 737 932</b>      | <b>2 276 385</b>      |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                     |       |                       |                       |
| Кредиты и займы  | 18    | 19 798 059            | 28 825 624            |
| Краткосрочная часть обязательств по аренде             | 10    | 252 519               | 380 897               |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность           | 19    | 7 351 117             | 4 856 131             |
| Обязательства по налогу на сверхприбыль                | 27    | -                     | 819 276               |
| Обязательства по прочим налогам                        | 20    | 929 710               | 1 477 413             |
| Авансы покупателей                                     |       | 736 736               | 389 372               |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>               |       | <b>29 068 141</b>     | <b>36 748 713</b>     |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                             |       | <b>31 806 073</b>     | <b>39 025 098</b>     |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                   |       | <b>49 296 689</b>     | <b>72 454 282</b>     |

Утверждено и подписано

29 апреля 2025 года.

Генеральный директор,  
С. В. Виноградова

Главный Финансовый директор АО «РОЛЬФ»,  
О. В. Жаворонкова

**Продолжающаяся деятельность:**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                    | <i>Прим.</i> | <b>2024 г.</b>     | <b>2023 г.</b><br>(пересмотренный) |
|---|--------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>Выручка</b>  |              |                    |                                    |
| Выручка от продаж автомобилей   |              | 166 431 174        | 178 290 270                        |
| Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка |              | 37 236 034         | 33 466 678                         |
| <b>Итого выручка</b>  |              | <b>203 667 208</b> | <b>211 756 948</b>                 |
| Стоимость транспортных средств и материалов                           | 21           | (179 682 524)      | (186 629 433)                      |
| Расходы на доставку, страхование, рекламу                             | 22           | (2 053 896)        | (2 161 163)                        |
| Расходы на вознаграждение работникам                                  | 23           | (12 189 103)       | (11 835 622)                       |
| Административные расходы  | 24           | (2 916 984)        | (2 430 214)                        |
| Амортизация и эффект от переоценки                                    |              | (1 539 006)        | (1 515 792)                        |
| Прочие операционные расходы, нетто                                    | 25           | (762 506)          | (1 263 153)                        |
| Операционные курсовые разницы, нетто                                  |              | 3 997              | (1 151)                            |
| <b>Операционная прибыль</b>   |              | <b>4 527 186</b>   | <b>5 920 420</b>                   |
| Финансовые доходы   |              | 564 003            | 239 503                            |
| Финансовые расходы  | 26           | (3 629 594)        | (1 897 627)                        |
| Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто      |              | (17 352)           | (39 087)                           |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                     |              | <b>1 444 243</b>   | <b>4 223 209</b>                   |
| Расходы по налогу на прибыль  | 27           | (515 362)          | (1 331 019)                        |
| Расходы по налогу на сверхприбыль                                     | 27           | -                  | (819 276)                          |
| <b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                  |              | <b>928 811</b>     | <b>2 072 914</b>                   |

**Прекращенная деятельность:**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                      | <i>Прим.</i> | <b>2024 г.</b>      | <b>2023 г.</b>     |
|---|--------------|---------------------|--------------------|
| <b>Выручка</b>  |              |                     |                    |
| Выручка от продаж автомобилей   |              | 45 935 688          | 91 682 301         |
| Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка   |              | 11 336 113          | 20 416 943         |
| <b>Итого выручка</b>  |              | <b>57 271 801</b>   | <b>112 099 244</b> |
| Стоимость транспортных средств и материалов                             | 21           | (49 975 559)        | (97 136 074)       |
| Расходы на доставку, страхование, рекламу                               | 22           | (578 162)           | (1 359 445)        |
| Расходы на вознаграждение работникам                                    | 23           | (3 634 275)         | (5 893 239)        |
| Административные расходы  | 24           | (469 983)           | (740 029)          |
| Амортизация и эффект от переоценки                                      |              | (706 818)           | (733 475)          |
| Прочие операционные расходы, нетто                                      | 25           | (242 483)           | (334 720)          |
| Операционные курсовые разницы, нетто                                    |              | 169                 | 808                |
| <b>Операционная прибыль</b>   |              | <b>1 664 690</b>    | <b>5 903 070</b>   |
| Финансовые доходы   |              | 354                 | 785                |
| Финансовые расходы  | 26           | (1 576 508)         | (2 401 764)        |
| Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто        |              | (1)                 | 3                  |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                       |              | <b>88 535</b>       | <b>3 502 094</b>   |
| Доходы/(Расходы) Расходы по налогу на прибыль                           |              | 262 519             | (366 705)          |
| Убыток от выбытия чистых активов прекращенной деятельности              |              | (17 559 725)        | -                  |
| <b>(УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>           |              | <b>(17 208 671)</b> | <b>3 135 389</b>   |
| <b>(УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>   |              | <b>(16 279 790)</b> | <b>5 208 303</b>   |
| <b>(УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ за год, относимый на собственников организации</b> |              | <b>(16 279 790)</b> | <b>5 208 303</b>   |

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2024 г.</b>      | <b>2023 г.</b>   |
|--|--------------|---------------------|------------------|
| <b>(Убыток)/ прибыль за год</b>  |              | <b>(16 279 790)</b> | <b>5 208 303</b> |
| <i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> |              |                     |                  |
| Переоценка основных средств  | 9            | 1 303 334           | -                |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе          |              | (260 667)           | -                |
| <b>Прочий совокупной доход за год</b>  |              | <b>1 042 667</b>    | <b>-</b>         |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД ЗА ГОД</b>                                   |              | <b>(15 237 123)</b> | <b>5 208 303</b> |
| <b>Итого совокупный доход за год, относимый на собственников организации</b>     |              | <b>(15 237 123)</b> | <b>5 208 303</b> |

| В тысячах российских рублей   | Прим. | Приходящиеся на собственников Организации |                  |   |                   |
|---|-------|---|------------------|---|-------------------|
|   |       | Уставный капитал                          | Прочие резервы*  | Нераспределенная прибыль/убыток (накопленный) | Итого капитал     |
| <b>Остаток на 1 января 2023 г.</b>  |       | <b>6 607 748</b>                          | <b>3 317 773</b> | <b>18 365 358</b>                             | <b>28 290 879</b> |
| Прибыль за год  |       | -   | -                | 5 208 303                                     | 5 208 303         |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |       | -   | -                | <b>5 208 303</b>                              | <b>5 208 303</b>  |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль |       | -   | (215 971)        | 215 971                                       | -                 |
| Распределение прибыли между участниками   |       | -   | -                | (69 998)                                      | (69 998)          |
| <b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>  |       | <b>6 607 748</b>                          | <b>3 101 802</b> | <b>23 719 634</b>                             | <b>33 429 184</b> |
| (Убыток)/ прибыль за год  |       | -   | -                | (16 279 790)                                  | (16 279 790)      |
| Прочий совокупный доход   |       | -   | 1 042 667        | -   | 1 042 667         |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль |       | -   | (833 097)        | 833 097                                       | -                 |
| Прочие изменения  |       | (5 445)                                   | -                | -   | (5 445)           |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |       | <b>6 602 303</b>                          | <b>3 311 372</b> | <b>8 272 941</b>                              | <b>18 186 616</b> |
| Дивиденды   |       | -   | -                | (800 000)                                     | (800 000)         |
| Удерживаемый налог на дивиденды   |       | -   | -                | 104 000                                       | 104 000           |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b>  |       | <b>6 602 303</b>                          | <b>3 311 372</b> | <b>7 576 941</b>                              | <b>17 490 616</b> |

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2024 г.</b>      | <b>2023 г.</b>     |
|--|--------------|---------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |              |                     |                    |
| <b>(Убыток)/ прибыль до налогообложения</b>  |              | <b>1 444 243</b>    | <b>7 725 303</b>   |
| С корректировкой на:   |              |                     |                    |
| Амортизацию и эффект от переоценки   |              | 1 539 006           | 2 249 267          |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности  | 24           | (113 568)           | 459 174            |
| Изменение резерва по запасам   | 13           | (36 724)            | 224 903            |
| Убыток от продаж основных средств и нематериальных активов   |              | 11 271              | (1 198)            |
| Уменьшение расходов на полученную государственную субсидию   |              | -                   | (136 898)          |
| Финансовые расходы   | 27           | 3 629 594           | 4 299 391          |
| Финансовые доходы  |              | (564 003)           | (240 288)          |
| Курсовые разницы   |              | 13 354              | 39 428             |
| <b>Денежные потоки (использованные в)/ от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b> |              | <b>5 923 173</b>    | <b>14 619 082</b>  |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, исключая налог на прибыль                        |              |                     |                    |
|  |              | 57 792              | 4 733 220          |
| Уменьшение/ (увеличение) запасов   |              |                     |                    |
|  |              | 7 590 874           | (6 166 806)        |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности  |              |                     |                    |
|  |              | 7 335 234           | 1 532 641          |
| Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей   |              |                     |                    |
|  |              | 347 364             | (143 642)          |
| Уменьшение задолженности по налогам, исключая налог на прибыль   |              |                     |                    |
|  |              | (7 920)             | (2 442 522)        |
| <b>Изменения по операционной деятельности</b>  |              | <b>21 246 517</b>   | <b>12 131 973</b>  |
| Налог на прибыль уплаченный  |              |                     |                    |
|  |              | (864 271)           | (1 832 784)        |
| Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль   |              |                     |                    |
|  | 26           | -                   | (819 276)          |
| Проценты уплаченные  |              |                     |                    |
|  |              | (3 642 780)         | (4 071 863)        |
| Проценты полученные  |              |                     |                    |
|  |              | 564 357             | 240 287            |
| <b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>                            |              | <b>17 303 823</b>   | <b>5 648 337</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |              |                     |                    |
| Приобретение основных средств  |              |                     |                    |
|  |              | (1 454 349)         | (1 659 577)        |
| Поступления от продажи основных средств  |              |                     |                    |
|  |              | 500 348             | 719 871            |
| Приобретение нематериальных активов  |              |                     |                    |
|  | 12           | (1 522 007)         | (845 030)          |
| Выбытие дочерних компаний  |              |                     |                    |
|  |              | (314 845)           | -                  |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>                       |              | <b>(2 790 853)</b>  | <b>(1 784 736)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |              |                     |                    |
| Погашение обязательств по аренде   |              |                     |                    |
|  | 17           | (383 983)           | (476 971)          |
| Поступление кредитов и займов  |              |                     |                    |
|  | 17           | 58 227 727          | 57 435 578         |
| Погашение кредитов и займов  |              |                     |                    |
|  | 17           | (71 136 042)        | (62 635 739)       |
| Распределение прибыли собственникам Организации  |              |                     |                    |
|  |              | (696 000)           | (69 998)           |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>                           |              | <b>(13 988 298)</b> | <b>(5 747 130)</b> |
| <b>Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>       |              |                     |                    |
|  |              | <b>(17 353)</b>     | <b>(39 084)</b>    |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>                                   |              |                     |                    |
|  | 15           | <b>2 994 090</b>    | <b>4 916 703</b>   |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>                                    |              |                     |                    |
|  | 15           | <b>3 501 409</b>    | <b>2 994 090</b>   |

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2024 год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для АО «РОЛЬФ» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

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

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

До указанных выше дат ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех» являлись дочерними организациями АО «РОЛЬФ» и образовывали Группу РОЛЬФ, которая выпускала консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО на регулярной основе. Последняя такая консолидированная финансовая отчетность была составлена за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. В мае 2024 года было учреждено Акционерное Общество «Автомобильные технологии» (далее – АО «АвтоТех») с 99% долей участия Организации в уставном капитале. В августе 2024 г. АО «АвтоТех» приобрело у ФЕДЕРАЛЬНОГО АГЕНТСТВА ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ИМУЩЕСТВОМ АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ Тех».

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы Рольф представляет собой продолжение отчетности, выпускавшейся АО «Рольф» ранее с раскрытиями данных по продолжающейся деятельности дочерних организаций АО «РОЛЬФ» и прекращенной деятельности ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех».

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является г-н Кремлев У.Н (см. Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2023 Группа находилась во временном управлении Российской Федерацией в отношении акций и долей в лице ФЕДЕРАЛЬНОГО АГЕНТСТВА ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ИМУЩЕСТВОМ. До 22 декабря 2023 Деланс Лтд. (Республика Кипр) является непосредственной Материнской организацией Группы. Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является траст, действующий в интересах Петрова А. С.

**Основная деятельность.** Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге. У Группы заключены неэксклюзивные соглашения на поставку и сервисное обслуживание автомобилей большинства европейских и азиатских брендов. В течение 2024 года продажи по количеству автомобилей составили 96 039 шт. (2023 год: 130 964 шт.).

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

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

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16%, в июле 2024 года – до 18%, в сентябре 2024 года – до 19% и в октябре 2024 года – до 21%.

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

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

Руководство Группы учитывает негативное влияние указанных факторов на будущую деятельность Группы с целью минимизации их влияния на способность продолжать деятельность в будущем. Отсутствие внешних заимствований в иностранной валюте, существенный объем запасов в части поддержанных автомобилей и развитие продаж автомобильных брендов, продолжающих поставки на территорию Российской Федерации, позволяют снизить негативное влияние на консолидированные финансовые показатели Группы и на стабильность ее операционной деятельности.

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

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

### 3 Существенная информация об учетной политике

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, в Примечании 5).

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. 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 допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка, после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

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

**Операции и расчеты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто».

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101,6797 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2023 года: 89,6883 руб. за 1 долл. США), и 106,1028 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2023 года: 99,1919 руб. за 1 евро).

**Административные расходы.** Административные расходы, за исключением расходов на амортизацию и обесценение и расходов на вознаграждение работникам, представляются обобщенно в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе строки «Административные расходы». Раскрытие по характеру административных расходов представлено в Примечании 24.

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

Земля и здания подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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

|        | <b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b> |
|--------|--|
| Здания | До 40 лет  |
| Прочие | 3-15 лет   |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** В существующей классификации финансовых активов из категорий: оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по амортизированной стоимости – для Группы актуально применение категории оцениваемых по амортизированной стоимости.

#### **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.

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

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

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

**Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, 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. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

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

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

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

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

### **3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

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.

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

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

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

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

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

**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.

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

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

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

#### **Уставный капитал.**

Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость обыкновенных акций.

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

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

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

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

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

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

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

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и земельных участков Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании 29 «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.

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

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

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

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с договором. Если сумма платежей превышает стоимость товаров или услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Группа имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами покупателей и отражены в строке Авансы покупателей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Расчетное обесценение гудвила.** Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 11.

**Признание бонусов от поставщиков.** Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания бонусов, получаемых от поставщиков за соблюдение ряда критериев, установленных дилерскими соглашениями, а также за достижение Группой определенного количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии с установленными поставщиками схемами вознаграждений. Для определения суммы бонусов, признаваемых в каком-либо периоде, руководство оценивает вероятность достижения согласованных с поставщиком целевых показателей, основываясь на исторических и прогнозных данных.

Руководство оценивает исполнение Группой обязательств перед поставщиками, от которых зависит поступление доходов в виде бонусов, и признает такие доходы по мере исполнения таких обязательств или по факту их полного удовлетворения в зависимости от конкретных соглашений с поставщиками. Полученные бонусы признаются в уменьшение себестоимости транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика.

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

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

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

**Оценка собственных зданий и земли.** Здания и земля Группы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов об оценке, подготовленных компанией, специализирующейся на оценке. Руководство Группы с требуемой регулярностью проводит обзор рынка недвижимости с целью определения изменений и необходимости проведения переоценки зданий и земли (см. Примечание 9).

##### ***Первоначальное признание активов в форме права пользования***

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

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

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

Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Группы является средневзвешенная ставка финансирования Группы.

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года, составляла 9-23,82%, на 31 декабря 2023 года составила 9-14,7%. Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 45 085 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: на 59 897 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 22 981 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: на 34 329 тыс. руб.).

## **5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- 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 МСФО, или после этой даты).
- 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). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

## **6 Информация по сегментам**

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

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Розничная реализация новых автомобилей;
- Розничная реализация автомобилей с пробегом;
- Оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей;
- Услуги по страхованию и кредитованию;

Прочие (деятельность, не относящаяся к основным операционным сегментам).

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

Выделение сегментов Группы основано на различных видах товаров и услуг и обусловленной этим различной доходностью сегментов. Операционные сегменты управляются по отдельности в связи с особенностями их операционной деятельности и отличиями операционных показателей, включая валовую маржу (разницу между выручкой от реализации третьим лицам и себестоимостью реализации, и прямыми расходами по реализации) и выручку. Отчетная информация по сегментам, которую анализирует Руководитель, отвечающий за операционные решения, включает также остатки по статье запасы.

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

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

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

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

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 2023 года, приводится в таблице ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | Новые автомобили   | Автомобили с пробегом | Сервис и запчасти | Страхование, Кредитование | Прочее         | Итого                |
|--|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|----------------|----------------------|
| <b>2024 г.</b>   |                    |                       |                   |                           |                |                      |
| <b>Выручка от реализации третьим лицам</b>   | 85 715 991         | 80 087 585            | 24 663 563        | 12 273 163                | 160 430        | <b>202 900 732</b>   |
| <b>Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации</b><br>(доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама) | (87 431 961)       | (82 806 530)          | (18 276 399)      | (2 728 838)               | -              | <b>(191 243 728)</b> |
| Себестоимость  | (84 957 219)       | (78 216 482)          | (13 213 243)      | -                         | -              | (176 386 944)        |
| Прямые расходы по реализации:  |                    |                       |                   |                           |                |                      |
| Доставка, хранение, реклама  | (1 200 296)        | (1 557 051)           | (586 228)         | (2 153 594)               | -              | (5 497 169)          |
| Прямые расходы на вознаграждение персонала   | (1 274 446)        | (3 032 997)           | (4 476 928)       | (575 244)                 | -              | (9 359 615)          |
| <b>Валовая маржа</b>   | <b>(1 715 970)</b> | <b>(2 718 945)</b>    | <b>6 387 164</b>  | <b>9 544 325</b>          | <b>160 430</b> | <b>11 657 004</b>    |
| <b>Запасы на 31 декабря 2024 года</b>  | 10 883 547         | 5 765 043             | 3 683 546         | -                         | 83 893         | <b>20 416 031</b>    |
| <b>2023 г.</b>   |                    |                       |                   |                           |                |                      |
| <b>Выручка от реализации третьим лицам</b>   | 58 409 843         | 119 904 388           | 21 283 761        | 11 932 551                | 235 421        | 211 765 964          |
| <b>Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации</b><br>(доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама) | (58 753 051)       | (123 617 259)         | (15 285 379)      | (654 106)                 | -              | (198 309 795)        |
| Себестоимость  | (56 573 897)       | (117 590 733)         | (10 862 800)      | -                         | -              | (185 027 430)        |
| Прямые расходы по реализации:  |                    |                       |                   |                           |                |                      |
| Доставка, хранение, реклама  | (1 195 374)        | (2 058 000)           | (578 656)         | (9 146)                   | -              | (3 841 176)          |
| Прямые расходы на вознаграждение персонала   | (983 780)          | (3 968 526)           | (3 843 923)       | (644 960)                 | -              | (9 441 189)          |
| <b>Валовая маржа</b>   | <b>(343 208)</b>   | <b>(3 712 871)</b>    | <b>5 998 382</b>  | <b>11 278 445</b>         | <b>235 421</b> | <b>13 456 169</b>    |
| <b>Запасы на 31 декабря 2023 года</b>  | 13 807 502         | 9 940 737             | 3 114 952         | -                         | 59 204         | 26 922 395           |

Вся выручка по договорам с покупателями признается в момент времени.

Сумма выручки от реализации автомобилей включает в себя сумму 14 837 103 тыс. руб. за 2024 год (2023 год: 14 906 552 тыс. руб.), которая является выручкой в неденежной форме по операциям trade-in подержанных автомобилей.

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

## (д) Сверка выручки, прибыли или убытка

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | 2024 г.              | 2023 г.              |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Итого результат отчетных сегментов</b>  |                      |                      |
| <b>Выручка от реализации (данные управленческого учета)</b>  | <b>202 900 732</b>   | <b>211 765 964</b>   |
| - реклассификация из прочих доходов и расходов; прочие корректировки, включая поправки между периодами                           | (15 976)             | (9 016)              |
| - Корректировка по выбывшим компаниям  | 782 452              | -                    |
| <b>Итого Выручка от реализации (МСФО)</b>  | <b>203 667 208</b>   | <b>211 756 948</b>   |
| <b>Себестоимость реализации (данные управленческого учета)</b>   | <b>(176 386 944)</b> | <b>(185 027 430)</b> |
| - доначисление полученных бонусов  | (62 023)             | -                    |
| - Корректировка по выбывшим компаниям  | (73 217)             | 12 463               |
| <b>Прямые расходы – доставка, хранение, реклама (данные управленческого учета)</b>   | <b>(5 497 169)</b>   | <b>(3 841 176)</b>   |
| - реклассификация из прочих доходов и расходов   | 68 061               | 73 407               |
| - реклассификация общих расходов на рекламу  | (240 910)            | (76 057)             |
| - сторно расходов по аренде  | 355 370              | 342 824              |
| - прочие поправки  | 71 141               | (274 627)            |
| - корректировка капитализации из ЗП в разработки НМА   | (99 166)             | -                    |
| - списание доработок оптимизационного характера  | -                    | -                    |
| - Корректировка по выбывшим компаниям  | 315 926              | -                    |
| - Доначисление резерва по автомобилям  | (187 489)            | -                    |
| <b>Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:</b>                                      | <b>(181 736 420)</b> | <b>(188 790 596)</b> |
| Себестоимость транспортных средств и прочих запасов  | (179 682 524)        | (186 629 433)        |
| Расходы на доставку, страхование, рекламу  | (2 053 896)          | (2 161 163)          |
| Прямые расходы на вознаграждение персонала   | (9 359 615)          | (9 441 189)          |
| <b>Валовая маржа (данные управленческого учета)</b>  | <b>11 657 004</b>    | <b>13 456 169</b>    |
| Административные расходы, включая расходы на вознаграждение административного персонала  | (5 746 472)          | (4 824 647)          |
| Общие расходы на рекламу (нераспределяемые)  | (167 429)            | (101 128)            |
| Прочие доходы и расходы, нетто   | (762 506)            | (1 263 153)          |
| <b>Поправки МСФО</b>   |                      |                      |
| - отражение вознаграждения сотрудникам корпоративного управления   | -                    | (40 493)             |
| - юридические и консультационные услуги по вопросам, не связанным с операционной деятельностью Группы, включая невозмещаемый НДС | -                    | (31 086)             |
| - доначисление полученных бонусов  | -                    | 12 463               |
| - сторно расходов по аренде  | 457 683              | 435 133              |
| - доначисление процентов и списание части государственной субсидии в доход   | -                    | 136 898              |
| - реклассификация резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности  | -                    | (28 038)             |
| - прочие поправки  | 33 758               | (292 568)            |
| -корректировки по выбывшим компаниям   | 590 157              | (22 187)             |
| <b>Итого поправки</b>  | <b>1 081 598</b>     | <b>170 122</b>       |
| Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)  | 3 997                | (1 151)              |
| Амортизация  | (1 539 006)          | (1 515 792)          |
| <b>Операционная прибыль (МСФО)</b>   | <b>4 527 186</b>     | <b>5 920 420</b>     |

## 7 Расчеты по операциям со связанными сторонами

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

По состоянию на 31.12.2024 (с 31.08.2024) Акционерное общество «Автомобильные технологии» является непосредственной материнской организацией Общества. Акционерное общество «ПромАгроЛогистика» является конечной материнской организацией. По состоянию на 31.12.2024 стороной, обладающей конечным контролем над АО «РОЛЬФ», г-н Кремлев У. Н. (Примечание 1).

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

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

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

С 22.12.2023 и по состоянию на 31.12.2023 акции Общества находились во временном управлении Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

До 22.12.2023 Частная компания с ограниченной ответственностью «ДЕЛАНС ЛИМИТЕД» (страна регистрации – Республика Кипр) являлась непосредственной материнской организацией Общества. Стороной, обладавшей конечным контролем над Обществом, являлся траст, действующий в интересах Петрова А. С.

**(а) Остатки по операциям с конечным бенефициаром**

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | Прим. | 31 Декабря<br>2024 г. | 31 Декабря<br>2023 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы выданные                                     |       | -                     | -                     |
| Краткосрочные кредиты и займы полученные                                   |       | (201 352)             | -                     |
| Прочая кредиторская задолженность  |       | -                     | -                     |
| <b>Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные материнской компании</b> |       | <b>(201 352)</b>      | <b>-</b>              |

**(б) Остатки по операциям с организациями под общим контролем**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                    | 31 Декабря<br>2024 г. | 31 Декабря<br>2023 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                           | 641 097               | -                     |
| Предоплаты  | 137                   | -                     |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                          | (834 549)             | -                     |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                        | 2 038 341             | -                     |
| Краткосрочные займы полученные  | (5 717 468)           | -                     |
| Краткосрочные займы выданные  | 10 203                | -                     |
| <b>Итого остатки по операциям с организациями под общим контролем</b> | <b>(3 862 239)</b>    | <b>-</b>              |

**7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)****(в) Доходы/ (расходы) по операциям с конечным бенефициаром**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                       | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Выручка от продаж автомобилей и запасных частей          | 21 850                    | -                         |
| Финансовые расходы                                       | (1 352)                   | -                         |
| <b>Итого доходы по операциям с конечным бенефициаром</b> | <b>20 498</b>             | <b>-</b>                  |

**(г) Доходы по операциям с Материнской компанией**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                       | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Финансовые доходы  | 19                        | -                         |
| <b>Итого доходы по операциям с Материнской компанией</b> | <b>19</b>                 | <b>-</b>                  |

**(д) Доходы/(расходы) по операциями с организациями под общим контролем**

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Выручка от оказания автосервисных и прочих услуг                            | 214 599                   | -                         |
| Выручка от продаж автомобилей и запасных частей                             | 10 924 719                | -                         |
| Покупка автомобилей и запасных частей                                       | (1 893 013)               | -                         |
| Комиссионное и агентское вознаграждение по услугам страхования              | (1 437 285)               | -                         |
| Административные расходы  | (160 021)                 | -                         |
| Прочие операционные доходы, нетто   | 548                       | -                         |
| Финансовые доходы   | 177 795                   | -                         |
| Финансовые расходы  | (559 080)                 | -                         |
| <b>Итого доходы по операциям с организациями под общим контролем, нетто</b> | <b>7 268 262</b>          | <b>-</b>                  |

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

| <b>Остаток на 31 декабря 2023</b>                           | <b>31 декабря 2024</b> | <b>31 декабря 2023</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| Поступление займа в результате выбытия дочерних организаций | 499 000                | -                      |
| Выдача займа  | 6 745 700              | -                      |
| Погашение займа   | (7 234 700)            | -                      |
| Финансовые доходы, проценты по займу                        | 16 450                 | -                      |
| Оплата процентов по займу                                   | (16 248)               | -                      |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024</b>                           | <b>10 203</b>          | <b>-</b>               |

Операции со связанными сторонами проводятся на рыночных условиях.

**(ж) Дивиденды**

В 2024 г. была произведена выплата дивидендов от АО «РОЛЬФ» через депозитарий в размере 800 000 тыс. руб., согласно Решения единственного акционера АО «РОЛЬФ» от 6 сентября 2024 г.

Обязанность по удержанию и перечислению налога на прибыль с дивидендов в размере 104 000 тыс. руб., выплаченных от АО «РОЛЬФ» возлагается на депозитарий, согласно подп. 3 п. 7 ст.275 НК РФ.

**(з) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор, главный финансовый директор и члены Совета Директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 553 720 тыс. руб. в 2024 г. (2023 год: 216 883 тыс. руб.).

## 8 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| Наименование Организации           | Вид деятельности  | Страна регистрации | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|------------------------------------|---|--------------------|----------------------|----------------------|
| ООО «РОЛЬФ МОТОРС»                 | Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг | РФ                 | 0%                   | 99%                  |
| ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» | Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг | РФ                 | 0%                   | 99%                  |
| ООО «РОЛЬФ Тех»                    | Реализация услуг в сфере информационных технологий  | РФ                 | 0%                   | 100%                 |

Оставшиеся проценты владения в капитале дочерних компаний по состоянию на 30 июля 2024 г. принадлежали Материнской организации.

В августе 2024 г. АО «Автомобильные технологии» приобрело 100% акций в АО «РОЛЬФ», ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех».

Дочерние организации выбыли в 2024 году и на 31 декабря 2024 ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» являются связанными сторонами Группы (Примечание 7).

## 9 Основные средства

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | Здания              | Земля в собственности | Прочее             | Незавершенное строительство | Итого               |
|---|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>                               | <b>12 246 591</b>   | <b>1 727 254</b>      | <b>2 252 039</b>   | <b>51 458</b>               | <b>16 277 342</b>   |
| Поступления   | -                   | -                     | 1 865 433          | 164 315                     | 2 029 748           |
| Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам                  | -                   | -                     | -                  | 1 279                       | 1 279               |
| Перевод из одной категории в другую   | 126 685             | -                     | -                  | (126 685)                   | -                   |
| Перевод в состав актива в форме права пользования                             | -                   | -                     | 43 266             | -                           | 43 266              |
| Выбытия   | 125                 | -                     | (729 247)          | -                           | (729 122)           |
| Амортизация   | (724 931)           | -                     | (959 389)          | -                           | (1 684 320)         |
| <b>Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>       | <b>20 974 742</b>   | <b>1 727 254</b>      | <b>6 147 398</b>   | <b>90 367</b>               | <b>28 939 761</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>  | <b>(9 326 272)</b>  | <b>-</b>              | <b>(3 675 296)</b> | <b>-</b>                    | <b>(13 001 568)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>                             | <b>11 648 470</b>   | <b>1 727 254</b>      | <b>2 472 102</b>   | <b>90 367</b>               | <b>15 938 193</b>   |
| Поступления   | -                   | -                     | 1 208 828          | 292 276                     | 1 501 104           |
| Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам                  | -                   | -                     | -                  | 306                         | 306                 |
| Перевод из одной категории в другую   | 121 643             | -                     | -                  | (121 643)                   | -                   |
| Перевод в состав актива в форме права пользования                             | (1 202 305)         | -                     | -                  | -                           | (1 202 305)         |
| Выбытия   | 3 900               | (37 263)              | (478 794)          | -                           | (512 158)           |
| Амортизация   | (693 983)           | -                     | (750 112)          | -                           | (1 444 095)         |
| Переоценка с отражением в консолидированном отчете о прибыли или убытке       | (299 317)           | (20 699)              | -                  | -                           | (320 016)           |
| Переоценка с отражением в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе | 1 309 835           | (6 501)               | -                  | -                           | 1 303 334           |
| Выбытие первоначальной стоимости на 31 июля 2024 г.                           | (6 204 881)         | (315 948)             | (1 923 926)        | (28 541)                    | (8 473 296)         |
| Выбытие накопленной амортизации на 31 июля 2024 г.                            | 3 006 691           | -                     | 1 323 707          | -                           | 4 330 398           |
| <b>Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>       | <b>20 908 498</b>   | <b>1 662 791</b>      | <b>6 877 432</b>   | <b>261 306</b>              | <b>29 710 027</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>  | <b>(10 020 255)</b> | <b>-</b>              | <b>(4 425 408)</b> | <b>-</b>                    | <b>(14 445 663)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>                             | <b>7 690 053</b>    | <b>1 346 843</b>      | <b>1 851 805</b>   | <b>232 765</b>              | <b>11 121 466</b>   |

## 9 Основные средства (продолжение)

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 30 июня 2024 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты. Переоценка была проведена на основе рыночного подхода с использованием в качестве аналогов объектов, которые по своим техническим и географическим характеристикам эквивалентны объектам оценки.

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

На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость земли составила бы 674 070 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 711 334 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 6 504 616 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 7 073 056 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на 31 декабря 2024 года здания, земля и оборудование, общей стоимостью 1 691 175 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 6 188 024 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам. См. Примечание 17.

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

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>                 | <b>Земля</b>     | <b>Здания</b>    | <b>Прочее</b>  | <b>Итого</b>     |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>    | <b>929 422</b>   | <b>688 040</b>   | <b>59 284</b>  | <b>1 676 746</b> |
| Поступления  | 116 592          | 104 779          | 10 186         | 231 557          |
| Перевод из состава основных средств                | -                | -                | (43 266)       | (43 266)         |
| Выбытия  | (15 532)         | (20 246)         | (7 583)        | (43 361)         |
| Модификация  | 429 136          | 142 928          | 5 467          | 577 531          |
| Амортизация  | (325 497)        | (171 352)        | (6 501)        | (503 350)        |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>  | <b>1 134 121</b> | <b>744 149</b>   | <b>17 587</b>  | <b>1 895 857</b> |
| Поступления  | 15 991           | 140 411          | 46 236         | 202 638          |
| Перевод из состава основных средств                | -                | -                | -              | -                |
| Выбытия  | (24 105)         | (57 771)         | (490)          | (82 366)         |
| Модификация  | 391 234          | (81 807)         | 9 930          | 319 357          |
| Амортизация  | (280 813)        | (166 833)        | (8 234)        | (455 880)        |
| Выбытие дочерних организаций, в том числе          | (549 182)        | (146 959)        | (15 544)       | (711 685)        |
| Первоначальная стоимость                           | (638 594)        | (165 153)        | (17 237)       | (820 984)        |
| Накопленная амортизация                            | 89 412           | 18 194           | 1 693          | 109 299          |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>  | <b>687 246</b>   | <b>431 190</b>   | <b>49 485</b>  | <b>1 167 921</b> |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024</b> | <b>1 215 491</b> | <b>782 085</b>   | <b>59 094</b>  | <b>2 056 670</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                     | <b>(528 245)</b> | <b>(350 895)</b> | <b>(9 609)</b> | <b>(888 749)</b> |

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

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

Сверка между общей суммой обязательства по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года приведена в таблице ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>                             | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Не позднее 1 года  | 486 266                   | 596 894                   |
| От 1 года до 5 лет   | 1 241 506                 | 1 647 588                 |
| После 5 лет  | 270                       | 409 243                   |
| <b>Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования</b> | <b>1 728 042</b>          | <b>2 653 725</b>          |
| <b>Итого обязательства по аренде</b>                           | <b>1 276 463</b>          | <b>2 050 475</b>          |
| Долгосрочная часть   | 1 023 944                 | 1 669 578                 |
| Краткосрочная часть  | 252 519                   | 380 897                   |

В течение 2024 года расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, составил 153 786 тыс. руб. (за 2023 год: 159 108 тыс. руб.). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2024 году составила 604 146 тыс. руб. (за 2023 год: 634 529 тыс. руб.).

**11 Гудвил**

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>                             | <b>2024 г.</b>   | <b>2023 г.</b>   |
|--|------------------|------------------|
| Дилерские центры Автопрайм                                     | -                | 276 608          |
| Дилерские центры Пеликан                                       | 1 021 523        | 1 021 523        |
| <b>Итого балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2024г.</b> | <b>1 021 523</b> | <b>1 298 131</b> |

## 12 Нематериальные активы

| В тысячах российских рублей                           | Программное обеспечение, разработанное |             | Торговые марки | Прочее    | Разработка программного обеспеч. | Итого       |
|---|--|-------------|----------------|-----------|----------------------------------|-------------|
|   | Лицензии                               |             |                |           |                                  |             |
| <b>Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.</b>   |  |             |                |           |                                  |             |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.          | -                                      | 1 059 824   | 91 932         | 474 884   | 231 123                          | 1 857 763   |
| Накопленная амортизация                               | -                                      | (1 016 910) | (91 932)       | (456 289) | -                                | (1 565 131) |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>       |  |             |                |           |                                  |             |
| Поступления   | -                                      | 40 025      | -              | 81        | 804 924                          | 845 030     |
| Перевод из одной категории в другую                   | -                                      | -           | -              | 10 614    | (10 614)                         | -           |
| Амортизация   | -                                      | (44 993)    | -              | (16 604)  | -                                | (61 597)    |
| Выбытия   | -                                      | (1 237)     | -              | (887)     | -                                | (2 124)     |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b> |  |             |                |           |                                  |             |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.        | -                                      | 584 557     | 91 512         | 34 203    | 1 025 433                        | 1 735 705   |
| Накопленная амортизация                               | -                                      | (547 848)   | (91 512)       | (22 404)  | -                                | (661 764)   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>     |  |             |                |           |                                  |             |
| Поступления   | -                                      | 96 954      | -              | -         | 1 425 053                        | 1 522 007   |
| Перевод из одной категории в другую                   | 121 902                                | 61 251      | -              | 36 387    | (219 540)                        | -           |
| Амортизация   | (5 427)                                | (71 530)    | -              | (8 710)   | -                                | (85 667)    |
| Выбытия   | -                                      | (425)       | -              | -         | -                                | (425)       |
| <b>Выбытие дочерних компаний</b>                      |  |             |                |           |                                  |             |
| Выбытие балансовой стоимости                          | -                                      | (13 152)    | -              | (1 403)   | -                                | (14 555)    |
| Выбытие накопленной амортизации                       | -                                      | (19 112)    | 91 512         | (2 684)   | -                                | (113 308)   |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b> |  |             |                |           |                                  |             |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.        | 121 902                                | 723 225     | -              | 67 906    | 2 230 946                        | 3 143 979   |
| Накопленная амортизация                               | (5 427)                                | (613 418)   | -              | (29 833)  | -                                | (648 678)   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>     |  |             |                |           |                                  |             |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.            | 116 475                                | 109 807     | -              | 38 073    | 2 230 946                        | 2 495 301   |

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

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

Поступления от разработки программного обеспечения, которые были получены в результате внутренних разработок, составили 925 760 тыс. руб., поступления от разработок программного обеспечения, которые были приобретены как отдельные активы – 499 293 тыс. руб. (за 2023 год: отсутствует).

## 13 Чистые инвестиции в аренду

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в Примечании 9.

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

| В тысячах российских рублей                                    | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дилерский центр по адресу г. Москва, Остаповский проезд, дом 4 | 1 415 802          | -                  |
| Дилерский центр «Тойота»                                       | 509 698            | -                  |
| Дилерский центр «Лексус»                                       | 102 713            | -                  |
| 3-х уровневая открытая стоянка -гараж                          | 10 128             | -                  |
| <b>Итого чистые инвестиции в аренду</b>                        | <b>2 038 341</b>   | <b>-</b>           |

**13 Чистые инвестиции в аренду (продолжение)**

Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2024 года несущественно отличается от переоцененной стоимости:

| <i>В тысячах российских рублей</i>                             | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Дилерский центр по адресу г. Москва, Остаповский проезд, дом 4 | 1 202 305                 | -                         |
| Дилерский центр «Тойота»                                       | 638 300                   | -                         |
| Дилерский центр «Лексус»                                       | 113 297                   | -                         |
| 3-х уровневая открытая стоянка -гараж                          | 10 282                    | -                         |
| <b>Итого чистые инвестиции в аренду</b>                        | <b>1 964 184</b>          | <b>-</b>                  |

**14 Запасы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>            | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Автомобили                                    | 17 043 970                | 34 168 653                |
| Запасные части и незавершенное производство   | 3 698 484                 | 4 686 434                 |
| Прочие материалы                              | 83 893                    | 83 818                    |
| Резерв под снижение стоимости автомобилей     | (395 378)                 | (435 396)                 |
| Резерв под снижение стоимости запасных частей | (14 938)                  | (11 644)                  |
| <b>Итого запасы</b>                           | <b>20 416 031</b>         | <b>38 491 865</b>         |

Запасы в сумме 6 190 945 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 3 965 000 тыс. руб.), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 17).

**15 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                    | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                                    | 2 600 479                 | 3 319 106                 |
| Прочая дебиторская задолженность                                      | 560 013                   | 831 930                   |
| Минус: Оценочный резерв под кредитные убытки (резерв под обесценение) | (72 507)                  | (156 059)                 |
| <b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>    | <b>3 087 985</b>          | <b>3 994 977</b>          |
| НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам                       | 280 444                   | 455 793                   |
| Предоплаты за автомобили и запасные части                             | 4 181 297                 | 4 894 731                 |
| Прочие предоплаты   | 189 243                   | 244 139                   |
| Минус: резерв под обесценение   | (336 885)                 | (468 837)                 |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>              | <b>7 402 084</b>          | <b>9 120 803</b>          |

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 и прочей дебиторской задолженности. Упрощенный подход применяется к прочей дебиторской задолженности, поскольку она по сути является задолженностью по договору с покупателями по агентским договорам.

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

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

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

| В % от валовой стоимости                           | 31 декабря 2024 г. |                              |   |                             | 31 декабря 2023 г. |                              |   |                             |
|--|--------------------|------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|------------------------------|---|-----------------------------|
|  | Уровень убытков    | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость | Уровень убытков    | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость |
| <b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b> |                    |                              |   |                             |                    |                              |   |                             |
| - текущая  | 0,03%              | 2 925 396                    | (1)                                     | 2 925 395                   | 0,00%              | 3 719 487                    | -                                       | 3 719 487                   |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                | 0,01%              | 129 590                      | (68)                                    | 129 522                     | 0,02%              | 156 698                      | (29)                                    | 156 669                     |
| - с задержкой платежа от 30 до 90 дней             | 1,33%              | 15 821                       | (28)                                    | 15 793                      | 0,18%              | 62 356                       | (112)                                   | 62 244                      |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней            | 8,58%              | 5 663                        | (1 332)                                 | 4 331                       | 7,44%              | 44 566                       | (3 314)                                 | 41 252                      |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней           | 27,28%             | 8 282                        | (2 681)                                 | 5 601                       | 37,42%             | 20 493                       | (7 669)                                 | 12 824                      |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней               | 90,47%             | 75 740                       | (68 397)                                | 7 343                       | 98,30%             | 147 436                      | (144 935)                               | 2 501                       |
| <b>Итого</b>                                       |                    | <b>3 160 492</b>             | <b>(72 507)</b>                         | <b>3 087 985</b>            |                    | <b>4 151 036</b>             | <b>(156 059)</b>                        | <b>3 994 977</b>            |

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

| В тысячах российских рублей  | 2024 г.        | 2023 г.        |
|--|----------------|----------------|
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января</b> | <b>156 059</b> | <b>173 602</b> |
| Вновь созданные  | 45 295         | 45 084         |
| Восстановление резерва под   |                |                |
| Кредитные убытки в течение периода   | (24 859)       | -              |
| Выбытие дочерних компаний  | (44 850)       | (27 813)       |
| Списания   | (59 138)       | (34 814)       |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря</b>        | <b>72 507</b>  | <b>156 059</b> |

Резерв под обесценение в сумме 336 885 тыс. руб. относится к предоплатам (31 декабря 2023 года: 468 837 тыс. руб.). Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не зарезервированная, составляет 985 тыс. руб. (2023 год: 4 239 тыс. руб.).

## 16 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| В тысячах российских рублей                                   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Денежные средства в кассе и банках, рубли                     | 3 501 226          | 2 942 903          |
| Денежные средства в кассе и банках, Евро и в прочей валюте    | -                  | 50 992             |
| Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)       | 183                | 195                |
| <b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b> | <b>3 501 409</b>   | <b>2 994 090</b>   |

Срочные депозиты, согласно договору, имеют срок погашения менее трех месяцев. Все срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

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

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

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>                            | 31 декабря 2024 г. |               |              | 31 декабря 2023 г. |               |              |
|---|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|--------------|
|   | В банке            | Срочн. депоз. | В кассе      | В банке            | Срочн. депоз. | В кассе      |
| ruAAA- to ruAAA+  | 947 386            | 183           | -            | 874 997            | 195           | -            |
| ruAA- to ruA+   | 2 194 162          | -             | -            | 1 030 358          | -             | -            |
| ruBBB- to ruBBB+  | 756                | -             | -            | 2 061              | -             | -            |
| ruBB- to ruB+   | 644                | -             | -            | -                  | -             | -            |
| Без рейтинга  | 356 893            | -             | 1 385        | 1 079 717          | -             | 6 762        |
| <b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b> | <b>3 499 841</b>   | <b>183</b>    | <b>1 385</b> | <b>2 987 133</b>   | <b>195</b>    | <b>6 762</b> |

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

Объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Организации составляет 6 607 748 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и состоит из 660 774,8 тыс. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 10 российских рублей каждая (по состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал АО «РОЛЬФ» составляет 6 607 748 тыс. руб., 0,0023% которого принадлежало дочерней организации).

По состоянию на 31 декабря 2024 года доля владения АО «АвтоТех» составляет 100% обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа находилась во временном управлении Российской Федерацией в отношении акций и долей в лице ФЕДЕРАЛЬНОГО АГЕНТСТВА ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ИМУЩЕСТВОМ (Примечание 1). По состоянию на 31 декабря 2022 года доля владения Деланс Лтд. (Республика Кипр) в Организации составляет 99,9977% обыкновенных акций.

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

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

**18 Кредиты и займы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Возобновляемые кредитные линии под фиксированные процентные ставки   | 3 328 303          | 11 613 689         |
| Возобновляемые кредитные линии с плавающей процентной ставкой        | 16 242 366         | 13 961 391         |
| Невозобновляемые кредитные линии под фиксированные процентные ставки | -                  | 3 250 544          |
| Срочные кредиты с плавающей процентной ставкой                       | 201 352            | -                  |
| Облигации  | 1 504 859          | -                  |
| <b>Итого кредиты и займы</b>   | <b>21 276 880</b>  | <b>28 825 624</b>  |
| Краткосрочные займы и кредиты  | (19 798 059)       | (28 825 624)       |
| <b>Долгосрочные займы и кредиты</b>                                  | <b>1 478 821</b>   | <b>-</b>           |

**18 Кредиты и займы (продолжение)**

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i> | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| К погашению:                       |                           |                           |
| - до востребования                 | 1 522 234                 | 1 511 466                 |
| - в течение года                   | 18 275 825                | 27 314 158                |
| - от 1 до 5 лет                    | 1 478 821                 | -                         |
| <b>Итого кредиты и займы</b>       | <b>21 276 880</b>         | <b>28 825 624</b>         |

Кредитные договоры, заключенные Обществом, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 и 31.12.2022. Общество соблюдало финансовые требования в течение 2024 года и по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022. В 2024 году и по состоянию на 31.12.2024 Общество нарушило ряд финансовых требований в отчетном периоде в отношении части, относящейся к краткосрочной задолженности по кредитам и займам, в связи с чем, остаток по краткосрочному кредиту классифицирован как обязательства по краткосрочным кредитам и займам до востребования на общую сумму 1 522 234 тыс. руб.

Все указанные кредиты являются краткосрочными и подлежат погашению в 2025 году. В отношении ряда нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Общества провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 19 570 669 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 25 575 080 тыс. руб.). Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты, установленные кредитными соглашениями, на 31 декабря 2024 года составляют 19 051 700 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 23 735 041 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 8 299 606 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 3 247 821 тыс. руб.) получены под залог основных средств и запасов. См. Примечания 9 и 13.

В сентябре 2024 года Группа разместила биржевые облигации на сумму 500 000 тыс. руб. со сроком обращения 3 года.

В ноябре 2024г. Группа разместила биржевые облигации на сумму 700 000 тыс. руб. со сроком погашения до мая 2026 г.

В ноябре – декабре 2024 г. Группа разместила биржевые облигации на сумму 300 000 тыс. руб. со сроком погашения до мая 2026 г.

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

**18 Кредиты и займы (продолжение)****Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

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

| <i>в тысячах российских рублей</i>  | <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности</b> |   |                                |                   |
|---|--|---|--------------------------------|-------------------|
|   | <b>Заемные средства</b>  | <b>Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности (расчеты с участниками по распределению прибыли и операциям с долями)</b> | <b>Обязательства по аренде</b> | <b>Итого</b>      |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2023 г.</b>   | <b>33 937 376</b>  | <b>-</b>  | <b>1 841 088</b>               | <b>35 778 464</b> |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности  | (5 200 161)  | (69 998)  | (476 971)                      | (5 747 130)       |
| Прочие изменения  | 88 409   | 69 998  | 686 358                        | 844 765           |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2023г.</b>  | <b>28 825 624</b>  | <b>-</b>  | <b>2 050 475</b>               | <b>30 876 099</b> |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности  | (12 908 315)   | -   | (383 983)                      | (13 292 298)      |
| Прочие изменения  | 60 394   | -   | (390 029)                      | (329 635)         |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>15 977 703</b>  | <b>-</b>  | <b>1 276 463</b>               | <b>17 254 166</b> |

**19 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                        | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Торговое финансирование                                   | 3 230 671                 | 887 540                   |
| Торговая кредиторская задолженность                       | 2 057 816                 | 1 330 598                 |
| Прочая кредиторская задолженность                         | 1 414 382                 | 1 341 842                 |
| Задолженность по вознаграждению сотрудникам               | 648 248                   | 1 296 151                 |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b> | <b>7 351 117</b>          | <b>4 856 131</b>          |

Торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 2 059 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в евро – 62%. (31 декабря 2023 года: 10 473 тыс. руб. в евро – 98%).

Балансовая стоимость задолженности по торговому финансированию на 31 декабря 2024 года, составляет 3 230 671 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 887 540 тыс. руб.).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты (1 января и 31 декабря 2023 года: отсутствует).

Сумма задолженности по торговому финансированию, попавшая под условия начисления процентов, составила 1 192 277 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: отсутствует), и сумма задолженности в беспроцентном периоде составила 2 038 394 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 887 540 тыс. руб.).

В соответствии с соглашением о финансировании поставок Группа получает отсрочку платежа в 30 - 90 дней.

Неиспользованные кредитные лимиты по торговому финансированию на 31 декабря 2024 года составляют 3 691 378 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 4 870 947 тыс. руб.).

**20 Задолженность по прочим налогам**

| <i>В тысячах российских рублей</i>           | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| НДС  | 557 369                   | 1 035 389                 |
| Налог на имущество и прочие налоги           | 372 341                   | 442 024                   |
| <b>Итого задолженность по прочим налогам</b> | <b>929 710</b>            | <b>1 477 413</b>          |

**21 Стоимость транспортных средств и материалов**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                       | <b>2024 г.</b>     | <b>2023 г.</b>     |
|--|--------------------|--------------------|
| Покупная стоимость транспортных средств                  | 168 097 437        | 175 366 801        |
| Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов   | 14 612 353         | 12 205 592         |
| Бонусы поставщиков                                       | (4 734 108)        | (1 795 719)        |
| Прочее   | 1 706 842          | 852 759            |
| <b>Итого стоимость транспортных средств и материалов</b> | <b>179 682 524</b> | <b>186 629 433</b> |

**22 Расходы на доставку, страхование, рекламу**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                     | <b>2024г.</b>    | <b>2023 г.</b>   |
|--|------------------|------------------|
| Расходы на рекламу                                     | 1 683 292        | 1 719 764        |
| Расходы на доставку                                    | 275 827          | 385 057          |
| Хранение, таможенное оформление                        | 93 862           | 82 690           |
| Расходы на страхование                                 | 915              | (26 348)         |
| <b>Итого расходы на доставку, страхование, рекламу</b> | <b>2 053 896</b> | <b>2 161 163</b> |

**23 Расходы на вознаграждение работникам**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                               | <b>Прим.</b> | <b>2024 г.</b>    | <b>2023 г.</b>    |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Расходы на вознаграждение сотрудникам                            |              | 11 635 383        | 11 618 739        |
| Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу | 7            | 553 720           | 216 883           |
| <b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>                |              | <b>12 189 103</b> | <b>11 835 622</b> |

В 2024 году расходы на вознаграждение работникам включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 2 663 710 тыс. руб. (2023 год: 2 586 463 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2024 году составляла 4 924 (2023 год: 5 387).

**24 Административные расходы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>                           | <b>2024 г.</b>   | <b>2023 г.</b>   |
|--|------------------|------------------|
| Расходы на ремонт и содержание                               | 1 510 745        | 1 170 890        |
| Аренда и коммунальные услуги                                 | 502 014          | 436 248          |
| Расходы на охрану  | 273 011          | 262 047          |
| Материалы и канцтовары                                       | 163 799          | 156 420          |
| Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги | 209 674          | 177 018          |
| Почтовые расходы   | 158 991          | 122 685          |
| Расходы на поиск и обучение персонала                        | 28 107           | 41 220           |
| Командировочные расходы                                      | 15 766           | 13 792           |
| Представительские расходы                                    | 17 903           | 14 646           |
| Прочие услуги  | 1 271            | 2 710            |
| Прочие   | 35 703           | 32 538           |
| <b>Итого административные расходы</b>                        | <b>2 916 984</b> | <b>2 430 214</b> |

**25 Прочие операционные расходы, нетто**

| <i>В тысячах российских рублей</i>   | <b>2024 г.</b> | <b>2023 г.</b>   |
|--|----------------|------------------|
| Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль                            | 313 610        | 251 301          |
| Банковские комиссии  | 411 324        | 521 826          |
| Праздники и спортивные мероприятия, подарки  | 188 163        | 94 074           |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности/(восстановление) обесценения | (113 568)      | 444 469          |
| Благотворительность  | 517            | 500              |
| Убыток от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто                   | 11 271         | 6 588            |
| Прочие операционные доходы, нетто  | (48 811)       | (55 605)         |
| <b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>                                      | <b>762 506</b> | <b>1 263 153</b> |

**26 Финансовые расходы**

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | <b>2024 г.</b>   | <b>2023 г.</b>   |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Расходы по кредитам и займам        | 3 299 725        | 1 735 515        |
| Расходы по арендным обязательствам  | 268 851          | 159 779          |
| Расходы по торговому финансированию | 61 018           | 2 333            |
| <b>Итого финансовые расходы</b>     | <b>3 629 594</b> | <b>1 897 627</b> |

**27 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль****(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

| <i>В тысячах российских рублей</i>        | <b>2024 г.</b> | <b>2023 г.</b>   |
|---|----------------|------------------|
| Текущий расход по налогу на прибыль       | 378 046        | 1 871 379        |
| Налог на сверхприбыль                     | -              | 819 276          |
| Доход по отложенному налогу на прибыль    | 388 236        | (186 693)        |
| Прочее                                    | (250 920)      | 13 038           |
| <b>Расход по налогу на прибыль за год</b> | <b>515 362</b> | <b>2 517 000</b> |

**(б) Расход по налогу на сверхприбыль**

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2023 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль.

## 27 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

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

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | 2024 г.          | 2023 г.          |
|---|------------------|------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>1 444 243</b> | <b>7 725 303</b> |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | 288 849          | 1 545 061        |
| Необлагаемые доходы   | -                | (7 586)          |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                     | 179 480          | 143 939          |
| Налог на сверхприбыль   | -                | 819 276          |
| Пересчет налога по ставке 25%   | 240 762          | -                |
| Прочее  | (193 729)        | 16 310           |
| <b>Расход по налогу на прибыль за год</b>   | <b>515 362</b>   | <b>2 517 000</b> |

В 2024 и 2023 годы в расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация и переоценка основных средств, юридические и консультационные расходы.

Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

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

| <i>В тысячах российских рублей</i>                         | 1 января 2023 г. | Восстановлено/<br>(отнесено) в<br>составе прочего<br>совокупного<br>дохода | Восстановлено/<br>(отнесено) в<br>составе<br>прибылей и<br>убытков | 31 декабря 2023 г. |
|--|------------------|--|--|--------------------|
| Основные средства и резерв по переоценке основных средств  | (1 104 437)      | -  | 103 655  | (1 000 782)        |
| Нематериальные активы                                      | (75 720)         | -  | 54 656   | (21 064)           |
| Запасы   | (18 931)         | -  | 93 778   | 74 847             |
| Активы в форме права пользования                           | (335 349)        | -  | (43 822)   | (379 171)          |
| Обязательства по аренде                                    | 368 217          | -  | 41 878   | 410 095            |
| Вознаграждения работников                                  | 220 543          | -  | 39 129   | 259 672            |
| Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность | 152 177          | -  | (102 581)  | 49 596             |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>     | <b>(793 500)</b> | <b>-</b>   | <b>186 693</b>   | <b>(606 807)</b>   |

## 27 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

| <i>В тысячах российских рублей</i>                         | 1 января 2024 г. | Выбытие дочерних компаний | Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода | Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков | 31 декабря 2024 г. |
|--|------------------|---------------------------|--|--|--------------------|
| Основные средства и резерв по переоценке основных средств  | (1 000 782)      | 539 594                   | (260 667)  | (225 044)  | (496 811)          |
| Нематериальные активы                                      | (21 0654)        | (6 494)                   | -  | 45 115   | 17 557             |
| Запасы   | 74 847           | -                         | -  | (38 359)   | 36 488             |
| Активы в форме права пользования                           | (379 171)        | 2 507                     | -  | 84 686   | (291 978)          |
| Обязательства по аренде                                    | 410 095          | 336 269                   | -  | (427 249)  | 319 115            |
| Вознаграждения работников                                  | 259 672          | (102 283)                 | -  | (157 389)  | -                  |
| Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность | 49 596           | -                         | -  | 130 866  | 180 462            |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>     | <b>(606 807)</b> | <b>769 593</b>            | <b>(260 667)</b>   | <b>(137 286)</b>                                       | <b>(235 167)</b>   |

| <i>В тысячах российских рублей</i>                                       | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Возмещение отложенных налоговых активов</b>                           |                    |                    |
| Отложенные налоговые активы к возмещению после 12 месяцев                | 273 543            | 333 916            |
| Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев            | 280 080            | 460 296            |
| <b>Урегулирование отложенных налоговых обязательств</b>                  |                    |                    |
| Отложенные налоговые обязательства к урегулированию после 12 месяцев     | (788 790)          | (1 401 019)        |
| Отложенные налоговые обязательства к урегулированию в течение 12 месяцев | -                  | -                  |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>                   | <b>(235 167)</b>   | <b>(606 807)</b>   |

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 5 299 699 тыс. руб. (2023 год: 30 001 394 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

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

## 28 Прекращенная деятельность

Деятельность ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» отражена как прекращенная деятельность в связи с выбытием указанных дочерних обществ, так как они являлись значительными компонентами Группы, которые представляли собой либо отдельное значительное направление деятельности (у ООО «РОЛЬФ МОТОРС», ООО «РОЛЬФ Тех»), либо географический район ведения операций (ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург»). Дата выбытия указанных дочерних обществ – 31 июля 2024 года (для ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург») и 1 августа 2024 г. (для ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех»), так как на эти даты после удовлетворения иска Генеральной Прокуратуры РФ, и вступления его в законную силу, 100% долей в уставных капиталах ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург», ООО «РОЛЬФ МОТОРС» и ООО «РОЛЬФ Тех» были обращены в доход Российской Федерации. До этой даты сохранялись полномочия АО «РОЛЬФ» в отношении значимой деятельности выбывших дочерних организаций (см. Примечание 7).

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>             | Прим. | 2024             | 2023             |
|--|-------|------------------|------------------|
| Денежные потоки по операционной деятельности   |       | 3 881 766        | 3 500 315        |
| Денежные потоки по инвестиционной деятельности |       | 42 849           | (4 149 049)      |
| Денежные потоки по финансовой деятельности     |       | (4 374 000)      | 375 893          |
| <b>Итого денежные потоки</b>                   |       | <b>(449 386)</b> | <b>(272 840)</b> |

## 28 Прекращенная деятельность (продолжение)

Несмотря на существенное влияние прекращенной деятельности на финансовые результаты и финансовое положение Группы, выбытие дочерних организаций не оказывает влияния на возможность Группы осуществлять свою деятельность непрерывно. У Группы заключены все необходимые для этого соглашения с поставщиками и покупателями, нет сложностей с привлечением финансирования и имеется достаточный объем автомобилей и запасных частей для продолжения деятельности в обозримом будущем.

## 29 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

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

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

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

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

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.

**Договорные обязательства по приобретению основных средств.** По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 67 423 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 66 203 тыс. руб.).

**Соблюдение требований по ковенантам.** Кредитные договоры, заключенные Группой, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

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

Группа соблюдала финансовые требования в течение отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2024 года. В отношении нефинансовых требований, по которым возникал риск несоблюдения по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа получила подтверждения о неприменении санкций от банков до даты выпуска отчетности.

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

Все указанные кредиты являются краткосрочными и подлежат погашению в 2025 году. В отношении ряда нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Общества провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

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

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

Расчет показателя за годовой период, завершившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлен ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | Прим. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Кредиты и займы   | 17    | 21 276 880         | 28 825 624         |
| За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства  | 15    | (3 501 409)        | (2 994 090)        |
| <b>Чистый Долг</b>  |       | <b>17 775 471</b>  | <b>25 831 534</b>  |
| <b>ИТОГО Скорректированная Прибыль/(Убыток) до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) без корректировок по требованиям стандарта МСФО (IFRS) 16 за год</b> |       | <b>5 915 464</b>   | <b>13 447 434</b>  |
| Скорректированная прибыль/(убыток) за год   |       | 6 373 147          | 14 103 884         |
| Начисления по аренде, исключаемые из расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и включаемые в расчет обязательства по аренде   |       | (457 683)          | (656 450)          |
| <b>Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли</b>   |       | <b>3,00</b>        | <b>1,92</b>        |

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

Сверка Скорректированной прибыли к чистой отчетной прибыли представлена ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>  | За 2024 г.          | За 2023 г.        |
|---|---------------------|-------------------|
| <b>Скорректированная Прибыль до вычета единоразовых, нерегулярных статей (adjusted EBITDA)</b>      | <b>6 373 147</b>    | <b>14 103 884</b> |
| Операционные курсовые разницы, нетто  | 3 997               | (343)             |
| Юридические и консультационные услуги по вопросам, не связанным с операционной деятельностью Группы | (310 952)           | (30 782)          |
| Невозмещаемый НДС, не связанный с операционной деятельностью Группы                                 | -                   | (2)               |
| Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто                                    | (17 352)            | (39 084)          |
| Финансовые расходы, нетто   | (3 065 591)         | (4 059 103)       |
| Амортизация и обесценение   | (1 539 006)         | (2 249 267)       |
| Расход по налогу на прибыль   | (515 362)           | (1 697 724)       |
| Расход по налогу на сверхприбыль  | -                   | (819 276)         |
| Убыток от прекращенной деятельности   | (17 208 671)        | -                 |
| <b>Итого чистая прибыль</b>   | <b>(16 279 790)</b> | <b>5 208 303</b>  |

## 30 Управление финансовыми рисками

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

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

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

На 31 декабря 2024 депозиты Группы были размещены в одном учреждении (на 1 января и 31 декабря 2023 года: в одном банке). Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Группы в данном случае составляет 6 599 597 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 6 989 067 тыс. руб.).

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровень кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

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

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

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

**Валютный риск.** Активы в иностранной валюте, представленные в Примечании 15, и обязательства в иностранной валюте, представленные в Примечании 19, подвержены валютному риску. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

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

| В тысячах российских рублей | 31 декабря 2024 г. |                     |                           | 31 декабря 2023 г. |                     |                           |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|
|                             | Фин. активы        | Фин. обязат.        | Чистая балансовая позиция | Фин. Активы        | Фин. обязат.        | Чистая балансовая позиция |
| Рубли                       | 6 599 597          | (28 625 938)        | (22 026 341)              | 6 938 075          | (32 375 131)        | (25 437 056)              |
| Доллары США                 | -                  | -                   | -                         | -                  | -                   | -                         |
| Евро и прочая валюта        | -                  | (2 059)             | (2 059)                   | 50 992             | (10 473)            | 40 519                    |
| <b>Итого</b>                | <b>6 599 597</b>   | <b>(28 627 997)</b> | <b>(22 028 400)</b>       | <b>6 989 067</b>   | <b>(32 385 604)</b> | <b>(25 396 537)</b>       |

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

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

| В тысячах российских рублей                                      | Прим. | До востребования   | Менее 6 мес.        | От 6 до 12 мес.    | Более 1 года       | Итого               |
|--|-------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>31 декабря 2024 г.</b>  |       |                    |                     |                    |                    |                     |
| - Денежные средства в кассе и в банках                           | 15    | -                  | 3 501 226           | -                  | -                  | 3 501 226           |
| - Срочные депозиты   | 15    | -                  | 183                 | -                  | -                  | 183                 |
| - Финансирование поставок  | 19    | -                  | (1 192 277)         | -                  | -                  | (1 192 277)         |
| - Кредиты и займы полученные                                     | 17    | (1 522 234)        | (15 445 825)        | (2 830 000)        | (1 478 821)        | (21 276 880)        |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.</b> |       | <b>(1 522 234)</b> | <b>(13 136 693)</b> | <b>(2 830 000)</b> | <b>(1 478 821)</b> | <b>(18 967 748)</b> |
| <b>31 декабря 2023 г.</b>  |       |                    |                     |                    |                    |                     |
| - Денежные средства в кассе и в банках                           | 15    | -                  | 2 993 895           | -                  | -                  | 2 993 895           |
| - Срочные депозиты   | 15    | -                  | 195                 | -                  | -                  | 195                 |
| - Финансирование поставок  | 19    | -                  | -                   | -                  | -                  | -                   |
| - Кредиты и займы полученные                                     | 17    | (1 511 466)        | (23 766 337)        | (3 547 821)        | -                  | (28 825 624)        |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 г.</b> |       | <b>(1 511 466)</b> | <b>(20 772 247)</b> | <b>(3 547 821)</b> | <b>-</b>           | <b>(25 831 534)</b> |

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Финансовые доходы Группы и операционные потоки подвержены изменению из-за процентного риска в связи с колебаниями процентных ставок краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

На 31 декабря 2024 года Кредиты и займы в сумме 3 631 500 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 14 864 233 тыс. руб.) имеют фиксированную процентную ставку по контракту, поэтому не подвержены существенному риску колебаний процентных ставок, но подвержены рыночному процентному риску.

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

**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. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Риском ликвидности управляет Казначейство Группы, которое контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

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

| В тысячах российских рублей                  | Прим. | До востребования |                   | От года до 2 лет | От 2 до 5 лет    | Более 5 лет    | Итого             |
|--|-------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|  |       | Менее года       |                   |                  |                  |                |                   |
| <b>На 31 Декабря 2024 г.</b>                 |       |                  |                   |                  |                  |                |                   |
| Кредиты и займы                              | 17    | 1 522 234        | 20 100 913        | 1 218 219        | 581 370          | -              | 23 422 736        |
| Обязательства по аренде                      | 10    | -                | 486 266           | 446 964          | 794 542          | 270            | 1 728 042         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19    | -                | 7 351 117         | -                | -                | -              | 7 351 117         |
| <b>Итого потоки денежных средств</b>         |       | <b>1 522 234</b> | <b>27 938 296</b> | <b>1 665 183</b> | <b>1 375 912</b> | <b>270</b>     | <b>32 501 895</b> |
| <b>На 31 Декабря 2023 г.</b>                 |       |                  |                   |                  |                  |                |                   |
| Кредиты и займы                              | 17    | 1 511 466        | 28 499 820        | -                | -                | -              | 30 011 286        |
| Обязательства по аренде                      | 10    | -                | 596 894           | 502 581          | 1 145 007        | 409 243        | 2 653 725         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19    | -                | 4 856 131         | -                | -                | -              | 4 856 131         |
| <b>Итого потоки денежных средств</b>         |       | <b>1 511 466</b> | <b>33 952 845</b> | <b>502 581</b>   | <b>1 145 007</b> | <b>409 243</b> | <b>37 521 142</b> |

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая собственникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов акционеру Организации, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности.

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

В течение 2024 и 2023 годы Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала. Эти требования изложены в кредитных соглашениях Группы.

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной и переменной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2024 и 2023 годы.

### 31 События после окончания отчетного периода

После отчетной даты состоялся выпуск следующих облигаций:

- биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-06, Рег. номер выпуска 4B02-06-16689-A-001P от 27.01.2025, 400 000 облигаций номиналом 1 000 рублей на сумму 400 000 000 рублей, срок до 21.01.2027г., Ставка первого купона- 27%;
- биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-07, Рег. номер выпуска 4B02-07-16689-A-001P от 27.01.2025, 1 600 000 облигаций номиналом 1 000 рублей на сумму 1 600 000 000 рублей, срок до 21.01.2027г., Ставка первого купона- 26%

С 24 февраля.2025 г. Генеральным директором АО «РОЛЬФ» была назначена Виноградова Светлана Викторовна. Председателем Совета директоров избран Антонов Р.П.