

**Акционерное общество
«АВТОБАН-Финанс»**

Финансовая отчетность за 2025 год

Содержание

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Отчет о финансовом положении	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	7
Аудиторское заключение независимых аудиторов	20

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год

	Прим.	2025	2024
Доходы и расходы по финансовым инструментам			
Проценты к получению	3	4 145	2 212
Проценты к уплате	4	(2 563)	(1 751)
		1 582	461
Прочие доходы и расходы			
Консультационные услуги		(12)	(15)
Расходы на заработную плату		(11)	(10)
Прочие доходы		3	4
Прочие расходы		(1)	(1)
		1 561	439
Прибыль до налогообложения			
Налог на прибыль	5	(391)	(110)
		1 170	329
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год			

Финансовая отчетность утверждена руководством 27 марта 2026 года и от имени руководства ее подписал:



Денисов Д.В.
Генеральный директор



Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	3	-	-
Отложенные налоговые активы	5	439	313
		<u>439</u>	<u>313</u>
Оборотные активы			
Займы выданные	3	22 653	16 922
Денежные средства и их эквиваленты		52	25
Прочая дебиторская задолженность		7	7
		<u>22 712</u>	<u>16 954</u>
Итого активы		<u>23 151</u>	<u>17 267</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	6	-	-
Накопленный убыток		(1 246)	(875)
		<u>(1 246)</u>	<u>(875)</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	4	14 983	12 897
Финансовые обязательства по гарантиям выданным	7	1 029	-
		<u>16 012</u>	<u>12 897</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	4	8 231	5 239
Финансовые обязательства по гарантиям выданным	7	122	-
Прочая кредиторская задолженность		30	1
Резервы		2	5
		<u>8 385</u>	<u>5 245</u>
Итого обязательства		<u>24 397</u>	<u>18 142</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>23 151</u>	<u>17 267</u>

Отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспреде- нная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого
1 января 2024 года	-	100	100
Прибыль и общий совокупный доход за 2024 год	-	329	329
Выплата дивидендов	-	(40)	(40)
Прочие операции с акционерами (прим. 3)	-	(1 264)	(1 264)
31 декабря 2024 года	-	(875)	(875)
Прибыль и общий совокупный доход за 2025 год	-	1 170	1 170
Прочие операции с акционерами (прим. 3, 7)	-	(1 541)	(1 541)
31 декабря 2025 года	-	(1 246)	(1 246)

Отчет о движении денежных средств за 2025 год

	Прим	2025	2024
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		1 561	439
<i>Корректировки:</i>			
Проценты к получению	3	(4 145)	(2 212)
Проценты к уплате	4	2 563	1 751
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		(21)	(22)
Изменение прочей дебиторской задолженности		-	(1)
Изменение прочей кредиторской задолженности		29	(1)
Изменение резервов		(3)	4
Потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		5	(20)
Проценты полученные	3	2 509	1 845
Проценты уплаченные	4	(2 478)	(1 818)
Налог на прибыль уплаченный		(1)	(3)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		35	4
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Займы выданные	3	(5 000)	(10 000)
Возврат займов выданных	3	-	6 019
Чистый поток денежных средств, использованный в / (от) инвестиционной деятельности		(5 000)	(3 981)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	4	5 002	10 008
Выплаты по заемным средствам	4	(10)	(6 000)
Выплата дивидендов		-	(40)
Чистый поток денежных средств от / (использованный в) финансовой деятельности		4 992	3 968
Нетто увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		27	(9)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		25	34
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		52	25

1. Общая информация

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс» (далее – АО «АВТОБАН-Финанс» или «Компания») является специальной компанией, входящей в состав Группы компаний «АВТОБАН» (далее – «Группа») и осуществляющей деятельность по размещению облигационных займов от имени Группы компаний. Средства, полученные от размещения облигационных займов, предоставляются дочерним компаниям Группы на условиях, аналогичных условиям полученного финансирования, с учетом дополнительной доходности, позволяющей обслуживать деятельность самой Компании.

Материнской компанией является АО «ДСК «АВТОБАН», доля участия которого в течение отчетного периода изменилась с 95% до 100%.

С 25 сентября 2024 года держателем контрольного пакета акций АО «ИСК «АВТОБАН», контролирующего группу «Автобан», является Кокин Дмитрий Владимирович (до этой даты – Андреев Алексей Владимирович).

Среднесписочная численность сотрудников - 3 человека в 2025 году (4 человека в 2024 году).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Компания. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, на оказание определенных видов услуг российским организациям, транспортное сообщение, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выходящих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(b) Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), функциональной валютой Компании также является рубль, который также является валютой представления данной отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 7, 8 – оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных гарантий и займов: ключевые допущения при определении средневзвешенного уровня убытка.

(e) Операционные сегменты

Для принятия решений по распределению ресурсов и для оценки результатов деятельности активов Руководство использует агрегированные показатели деятельности Компании. Исходя из того, как Компания управляет операционной деятельностью и каким образом принимаются решения по распределению ресурсов, Компания представляет собой один отчетный сегмент для целей раскрытия в финансовой отчетности.

3. Займы, выданные связанным сторонам

Все займы классифицированы в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Номинальная ставка	Срок возврата	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные			
КС+3,75%	15.12.2026	5 030	-
15,25%	21.12.2026	4 909	4 637
15,25%	08.12.2026	4 904	4 632
10,25%	21.07.2026	4 985	4 836
10,25%	08.09.2026	2 825	2 817
Итого краткосрочные финансовые вложения		22 653	16 922

Информация о движении займов выданных представлена ниже:

	2025	2024
1 января	16 922	14 259
Займы выданные	5 000	10 000
Погашение займов выданных	-	(6 019)
Эффект от отражения займов по справедливой стоимости при первоначальном признании	(836)	(1 685)
Начисление процентов к получению по финансовым вложениям	4 076	2 212
Погашение процентов	(2 509)	(1 845)
31 декабря	22 653	16 922

В ноябре 2025 года Компания предоставила займ своей материнской компании в размере 5 000 млн руб. сроком до декабря 2026 года под ставку, равную Ключевой ставке ЦБ РФ +3,75% годовых.

В 2025 году Компания продлила займы, предоставленные материнской компании, в сумме 17 623 млн руб., срок возврата по которым наступил, с сохранением номинальных ставок до июля-декабря 2026 года (см. таблицу выше). При этом, Компания оценивала их справедливую стоимость на дату продления – признания нового финансового инструмента - путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по рыночной ставке, которую определила на уровне 18,9-23,4%, отразив эффект от предоставления займа материнской компании по ставке ниже рыночной в составе собственного капитала за вычетом налогового эффекта в общей сумме 627 млн руб.

В 2024 году Компания продлила займы, предоставленные материнской компании, в сумме 17 923 млн руб., срок возврата по которым на момент продления наступил, с сохранением номинальных ставок до июля-сентября 2025 года. Эффект от предоставления займов по ставке, ниже рыночной, составлявшей по расчету компании 22,7 – 27,2%, был отражен в составе собственного капитала за вычетом налогового эффекта в общей сумме 1 264 млн руб.

Общая балансовая стоимость займов выданных существенно не отличалась от их справедливой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости) на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

4. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в составе заемных средств отражены следующие размещенные облигационные займы:

Выпуск	Ставка купона	Срок погашения	Дата оферты	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Автобан-Финанс-БО-ПО3	10%	08.09.2026	-	2 993	2 988
Автобан-Финанс-БО-ПО4	10%	18.07.2028	22.01.2027	5 132	5 091
Автобан-Финанс-БО-ПО5	15%	05.06.2029	11.12.2026	5 044	5 042
Автобан-Финанс-БО-ПО6	15%	17.06.2030	24.06.2027	5 018	5 015
Автобан-Финанс-БО-ПО7	КС+3,5%	20.10.2031	15.12.2027	5 027	-
Итого				23 214	18 136
Включая:					
Долгосрочные обязательства				14 983	12 897
Краткосрочные обязательства				8 231	5 239

Общая балансовая стоимость облигационных займов существенно не отличалась от их справедливой стоимости (уровень 1 иерархии справедливой стоимости) на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – балансовая стоимость превышала справедливую стоимость на 1 461 млн руб.).

Сверка движения полученных займов с денежными потоками в рамках финансовой деятельности:

	2025	2024
1 января	18 136	14 196
Денежные средства, полученные от размещения облигаций	5 002	10 008
Погашение обязательств	(10)	(6 000)
Итого поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности	4 992	4 008
Начисление процентов	2 563	1 751
Выплата купонов	(2 478)	(1 818)
Прочие изменения	1	(1)
31 декабря	23 214	18 136

На 31 декабря 2025 года выпущено 23 000 000 облигаций АО «АВТОБАН-Финанс», из них размещено на Московской бирже 22 894 200 шт. (на 31 декабря 2024 года: 18 000 000 шт. и 17 904 382 шт. соответственно).

Исполнение обязательств Общества по выпущенным облигациям обеспечено поручительствами компаний Группы.

На случай, если оферта по досрочному выкупу облигаций будет реализована держателями в момент недостаточной ликвидности, Компания имеет безотзывные оферты, в соответствии с которыми выкуп облигаций будет осуществлен связанными сторонами. Кредиторы имеют право реализовать свои требования в отношении оферты в полном объеме в адрес связанных сторон – компаний группы ГК Автобан - которые также выдали обеспечения по облигационным выплатам. Кредиторы имеют возможность оценить финансовые возможности группы ГК Автобан в рамках раскрытия информации промежуточной сокращенной отчетности группы Автобан. Руководство предприятия оценивает вопросы ликвидности в контексте деятельности группы ГК Автобан, в связи с чем не ожидает значительного влияния возможных выплат по оферте на риск ликвидности.

5. Налог на прибыль

	2025	%	2024	%
Прибыль до налогообложения	1 561	100%	439	100%
Условный расход по налогу на прибыль	(391)	(25%)	(88)	(20%)
Эффект от изменения ставки по отложенному налогу на прибыль	-	-	(22)	(5%)
	(391)	(25%)	(110)	(25%)

В 2025 году компания признала эффект от отражения займов по справедливой стоимости при первоначальном признании в составе нераспределенной прибыли за вычетом налогового эффекта в размере 209 млн руб. (см. прим. 3).

	Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2024 года	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в составе капитала	Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2025 года
Займы выданные	312	(370)	209	151
Гарантии выданные	-	(17)	305	288
Резервы	1	(1)	-	-
Итого	313	(388)	514	439

6. Собственный капитал

Акционерный капитал Компании составляет 20 тыс. руб. и представлен обыкновенными акциями в количестве 20 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. за одну акцию. Все обыкновенные акции предоставляют одинаковые права в отношении остаточных активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

7. Финансовые обязательства по гарантиям выданным

В 2025 году Компания выдала договоры финансовой гарантии (договоры поручительства) основному хозяйственному обществу (АО «ДСК «АВТОБАН») и связанной стороне АО «ХМДС», которые учла согласно требованиям МСФО (IFRS) 9.

Эффект от первоначального признания обязательств по выпущенным на безвозмездной основе договорам финансовой гарантии (договорам поручительства) был отражен за вычетом налогового эффекта в составе нераспределенной прибыли в сумме 915 млн руб. при их первоначальном признании, сумма обязательства по выпущенным договорам финансовой гарантии на дату выпуска составила 1 220 млн руб..

По состоянию на 31 декабря 2025 года также были признаны обязательства по выпущенным договорам финансовой гарантии (договорам поручительства) в сумме 1 029 млн руб., отраженные в составе долгосрочных финансовых обязательств по гарантиям выданным, и в сумме 122 млн руб., отраженные в составе краткосрочных финансовых обязательств по гарантиям выданным, и связанные с ними отложенные налоговые активы в сумме 288 млн руб. За 12 месяцев 2025 года доход от предоставления финансовых гарантий в размере 69 млн руб. отражен в составе строки «Проценты к получению» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по выданным гарантиям на отчетную дату в размере 185 млн руб., что меньше суммы первоначальной стоимости за вычетом накопленной суммы дохода на 31 декабря 2025 года.

Общая балансовая финансово-обязательств по гарантиям выданным существенно не отличалась от их справедливой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости) на 31 декабря 2025 года.

8. Финансовые риски

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом своих договорных обязательств по финансовому инструменту, в основном займов выданных. Компания предоставляет средства только связанным сторонам. Подверженность Компании кредитному риску зависит от индивидуальных характеристик заемщика - связанной стороны.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Займы выданные долгосрочные	-	-
Займы выданные краткосрочные	22 653	16 922
Денежные средства и их эквиваленты	52	25
Прочая дебиторская задолженность	7	7
	22 712	16 954

По указанным выше балансам не происходило значительного повышения кредитного риска, они не являются кредитно-обесцененными или просроченными.

Заемщиком по всем займам, выданным на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, является материнская компания, входящая в Группу компаний «АВТОБАН», кредитный рейтинг которой, исходя из данных агентства Эксперт РА, оценен на уровне ruA+, прогноз «стабильный». Группа исторически является прибыльной, сумма чистых активов группы в соответствии с опубликованными консолидированными финансовыми отчетностями за прошлые периоды является положительной, группа обеспечена строительными контрактами на несколько лет вперед. Руководство Компании, проанализировав оплаты, внешние рейтинги и операции со связанными сторонами, считает сумму ожидаемых кредитных убытков несущественной.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у предприятия возникнут сложности по исполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Ниже представлена информация о договорных (по первой оферте) сроках погашения облигационных займов, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года	1-2 года	2-5 лет и выше
31 декабря 2025	23 214	27 846	11 231	16 615	-
31 декабря 2024	18 136	22 418	7 266	9 770	5 382

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Процентный риск

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Займы выданные	17 623	16 922
Облигационные займы	(18 187)	(18 136)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Займы выданные	5 030	-
Облигационные займы	(5 027)	-

Компания, как правило, предоставляет займы связанным сторонам под процентные ставки незначительно выше, чем по облигационным займам, размещенным в этот же период, за исключением продленных в 2025 году.

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату не оказало бы влияния на величину прибыли за период. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

	Прибыль за период	
	повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
2025 год		
Инструменты с переменной ставкой процента		
Займы выданные	6	(6)
Облигационные займы	(6)	6

Валютный риск

Компания не подвергается валютному риску в связи с отсутствием операций в валюте, отличной от функциональной.

9. Условные обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

10. Информация об операциях со связанными сторонами

Расходы, начисленные по операциям со связанными сторонами

	2025	2024
Отражено в составе прочих расходов, итого	3	3
- Операции с прочими связанными сторонами	3	3

Займы, предоставленные связанным сторонам

	2025	2024
Займы, выданные в течение периода, итого	5 000	10 000
- Операции с материнской компанией	5 000	10 000
Займы, погашенные в течение периода, итого	-	6 019
- Операции с материнской компанией	-	5 324
- Операции с прочими связанными сторонами	-	695
Проценты начисленные	4 076	2 212
- Операции с материнской компанией	4 076	2 191
- Операции с прочими связанными сторонами	-	21

Долговые ценные бумаги Общества, выкупленные связанными сторонами

	2025	2024
Займы, погашенные в течение периода, итого	-	3 420
- Операции с материнской компанией	-	3 420
Проценты уплаченные	2 170	1 483
- Операции с материнской компанией	2 170	1 483

Прочие операции со связанными сторонами

	2025	2024
Дивиденды, начисленные акционерам	-	40
Предоставленные гарантии и обеспечения, итого	22 800	-
- Операции с основным хозяйственным обществом	17 300	-
- Операции с прочими связанными сторонами	5 500	-
Полученные гарантии и обеспечения на конец периода, итого	10 000	20 000
- Операции с материнской компанией	5 000	10 000
- Операции с прочими связанными сторонами	5 000	10 000
Прекращенные гарантии и обеспечения на конец периода, итого	-	(15 000)
- Операции с материнской компанией	-	(6 000)
- Операции с прочими связанными сторонами	-	(9 000)
Доходы от предоставления поручительств, Итого	69	-
- Операции с материнской компанией	53	-
- Операции с прочими связанными сторонами	16	-

Остатки по незавершенным операциям со связанными сторонами

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность (включая остатки по непредъявленной выручке) и авансы, выданные связанным сторонам, итого	3	3
- Прочие связанные стороны	3	3
Займы, выданные связанным сторонам, итого	22 653	16 922
- Материнская компания	22 653	16 922
Долговые ценные бумаги Общества, выкупленные связанными сторонами, по номинальной стоимости, итого	20 161	17 816
- Материнская компания	20 161	17 816
Финансовые обязательства по гарантиям выданным, итого	(1 151)	-
- Материнская компания	(863)	-
- Прочие связанные стороны	(288)	-

Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечаниях 3 и 4.

Общехозяйственные и прочие расходы Компании включают предоставленные связанными сторонами услуги по бухгалтерскому аутсорсингу в размере 3 млн руб. (2024 год: 3 млн руб.).

Неденежные операции со связанными сторонами в 2025 и 2024 годах отсутствовали.

Вознаграждения основному управленческому персоналу

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом, в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал – 5 млн руб. за 2025 год (4 млн руб. за 2024 год).

11. Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности. Новые и измененные стандарты МСФО не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

(а) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

(ii) Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании займы выданные классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной сумме, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Последующая оценка

После первоначального признания займы выданные оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства

Облигационные займы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход признается в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

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

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка (либо в составе капитала в случае операций со связанными сторонами).

(iv) Проценты к получению и к уплате

В состав процентов к получению и к уплате Компании включаются процентные доходы и расходы по займам выданным и выпущенным облигациям.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(v) Финансовые гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, который требует от эмитента произвести определенные платежи для возмещения держателю убытков, которые он несет из-за того, что указанный должник не производит платежей в установленный срок в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 обязательства по выпущенным договорам финансовой гарантии (договорам поручительства) при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии такие обязательства отражаются в учете по наибольшей из величины оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной суммы за вычетом, если применимо, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Справедливая стоимость безвозмездных гарантий, выданных компаниям Группы, оценивается на основании кредитного рейтинга группы Автобан, выданного рейтинговым агентством «Эксперт РА», данных о вероятности дефолта и убытков в случае дефолта Moody's и таблицы сопоставления российских и иностранных рейтингов из постановления Банка России.

(b) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по займам выданным.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением остатков по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 180 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 365 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т. е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 180 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(с) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

12. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельность, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры отчета о прибылях или убытках, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Компания также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(b) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;
- Поправки, касающиеся договоров, содержащих условие привязки к зависящей от природных условий электроэнергии (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, предоставленным связанным сторонам

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции Компании, представленные займами, выданными в пользу материнской компании, составляют существенную величину в размере 22 653 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 16 922 млн руб.), резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не создавался, так как по оценке руководства не был существенным для целей финансовой отчетности.

Ключевой областью использования суждений и оценок при определении резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам является определение стадии обесценения на основании своевременного выявления и оценки того, произошли ли события, указывающие на дефолт, включая оценку количественных и качественных факторов и анализ текущих и будущих денежных потоков компаний-заемщиков.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в данной области включали:

- анализ учетной политики на предмет соответствия МСФО 9 и получение понимания процедур и средств контроля Компании, относящихся к учету и оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным материнской компании;
- сопоставление суммы выданных займов, отраженных Компанией на отчетную дату, с суммой обязательств, подтвержденной материнской компанией, получившей указанные займы, включая начисленные проценты;
- анализ обоснованности основных допущений, используемых в расчете кредитного риска заемщиков, исходя из сложившейся практики и исторической информации Компании, через:
 - проверку соблюдения заемщиком графика погашения займов;
 - оценку финансового положения заемщика на его основании бухгалтерской отчетности, в частности, изменения показателей чистых активов, денежных потоков и прибыльности;
 - анализ внешних рейтингов, присуждаемых независимыми рейтинговыми агентствами группе компаний «Автобан», к которой относится компания-заемщик;
- анализ влияния общей экономической ситуации на финансовое положение заемщиков, включая основные тенденции и перспективы развития индустрии, в которой заемщик ведет свою деятельность.

Мы также рассмотрели достаточность раскрытий информации, содержащихся в финансовой отчетности, и их соответствие требованиям МСФО.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, а также отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Данные отчеты, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

- 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов

Фонарева Светлана Борисовна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100620, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 336/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

27 марта 2026 года