

**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ
О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2025 ГОД
АО «МЕЖДУНАРОДНЫЕ УСЛУГИ
ПО МАРКЕТИНГУ ТАБАКА»**

Содержание

I. Общие сведения.....	12
1. Информация об Обществе.....	12
2. Операционная среда Общества.....	14
II. Учетная политика.....	15
1. Основа составления.....	15
2. Активы и обязательства в иностранных валютах.....	15
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства.....	15
4. Нематериальные активы.....	16
5. Основные средства.....	16
6. Незавершенные капитальные вложения.....	18
7. Аренда.....	18
8. Запасы.....	20
9. Долгосрочные активы к продаже.....	20
10. Задолженность покупателей и заказчиков.....	20
11. Эквиваленты денежных средств и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств.....	20
12. Уставный и резервный капитал.....	21
13. Кредиты и займы полученные.....	21
14. Оценочные обязательства, условные обязательства.....	21
15. Расчеты по налогам.....	22
16. Признание доходов.....	22
17. Признание расходов.....	23
18. Изменения в учетной политике, корректировки и прочие изменения в учете, относящиеся к предыдущим периодам.....	24
18.1. Изменения в учетной политике Общества на 2025 год.....	24
18.2 Прочие изменения в учете, относящиеся к предыдущим периодам.....	25
III. Раскрытие существенных показателей.....	25
1. Основные средства.....	25
2. Аренда.....	25
2.1. Договоры аренды, где Общество является арендатором.....	25
2.2. Договоры аренды, где Общество является арендодателем.....	27
3. Финансовые вложения.....	28
4. Прочие внеоборотные активы.....	29
5. Запасы.....	30
6. Долгосрочные активы к продаже.....	30
7. Дебиторская задолженность.....	30
8. Денежные средства и денежные эквиваленты.....	30
9. Капитал и резервы.....	31
10. Кредиты и займы полученные.....	33
11. Кредиторская задолженность.....	34
12. Налог на прибыль организации.....	34
13. Доходы и расходы от обычных видов деятельности.....	35
14. Прочие доходы и расходы.....	36
15. Прибыль на акцию.....	36
16. Связанные стороны.....	37
17. Оценочные обязательства, условные обязательства.....	39
18. Раскрытие информации о срочных сделках.....	40
19. Расчет дохода до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА).....	40
20. Информация о рисках хозяйственной деятельности.....	41
21. События после отчетной даты.....	42
Приложение - Пояснения в табличной форме к бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	43

I. Общие сведения

1. Информация об Обществе

Акционерное общество «Международные услуги по маркетингу табака» (сокращенное наименование – АО «МУМТ») (далее - «Общество») занимается в основном оптовой и розничной реализацией табачных изделий на территории Российской Федерации.

С 01.01.2026 г. Общество прекратило закупку товаров в форме табачных изделий и их последующую реализацию на территории Российской Федерации. Вместе с тем Общество предоставляет в субаренду офисные помещения и продолжает осуществлять операции по финансовым вложениям и кредитные операции.

Общество зарегистрировано по адресу 121614, г. Москва, ул. Крылатская, д. 17, корп. 2, и имеет на 31.12.2025 г. 14 зарегистрированных филиалов:

Филиал №3 АО «МУМТ» в г. Екатеринбург	Филиал №24 АО «МУМТ» в г. Астрахань
Филиал №5 АО «МУМТ» в г. Новосибирск	Филиал №25 АО «МУМТ» в г. Барнаул
Филиал №6 АО «МУМТ» в г. Нижний Новгород	Филиал №37 АО «МУМТ» в г. Ставрополь
Филиал №8 АО «МУМТ» в г. Владивосток	Филиал №38 АО «МУМТ» в г. Сургут
Филиал №9 АО «МУМТ» в г. Ростов-на-Дону	Филиал №42 АО «МУМТ» в г. Курск
Филиал №18 АО «МУМТ» в г. Красноярск	Филиал №50 АО «МУМТ» в г. Эссенуки
Филиал №22 АО «МУМТ» в г. Уфа	Филиал №55 АО «МУМТ» в г. Уссурийск

и 67 зарегистрированных обособленных подразделений:

Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Улан-Удэ	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Липецк
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Петрозаводск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Дмитров
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Сыктывкар	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Коломна
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Якутск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Подольск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Набережные Челны	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Мурманск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Казань	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Омск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Ижевск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Оренбург
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Абакан	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Пенза
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Новороссийск ул. Советов	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Пермь ул. Луначарского
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Краснодар 3	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Псков
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Армавир	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Рязань
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Новороссийск Анапское ш.	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Самара ХАБ

Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Краснодар 2	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Самара
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Сочи	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Саратов
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Норильск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Южно-Сахалинск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Хабаровск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Нижний Тагил 1
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Комсомольск-на-Амуре	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Нижний Тагил 2
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Благовещенск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Тверь
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Брянск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Томск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Владимир	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Тула Клары Цеткин
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Волгоград	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Тула Трубная-Болдина
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Вологда	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Тюмень
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Воронеж	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Ульяновск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Братск	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Миасс
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Иркутск 1 (ХАБ)	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Челябинск
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Иркутск 3	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Чита
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Калининград 1	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Ярославль
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Петропавловск-Камчатский	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Москва Зеленоград
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Кемерово	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Москва Жулебино
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Новокузнецке Павловского 11	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Санкт-Петербург
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Новокузнецке	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Санкт-Петербург 2
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Пермь ул. Василия Васильева	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Симферополь
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Севастополь 1	Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Севастополь 2
Обособленное подразделение АО «МУМТ» в г. Сургут	

В течение 2025 г. было открыто обособленное подразделение в г. Сургут.

Филиалы и обособленные подразделения не имеют отдельного баланса и расчетного счета и являются полностью зависимыми структурными подразделениями.

Численность персонала Общества составила:
по состоянию на 31.12.2025 г. – 1 194 человек;
по состоянию на 31.12.2024 г. – 1 217 человек;
по состоянию на 31.12.2023 г. – 1 518 человек;

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Общее руководство деятельностью Общества осуществляет Совет директоров. Единоличным исполнительным органом Общества, осуществляющим руководство текущей деятельностью Общества, является генеральный директор.

Генеральным директором Общества с 21.09.2023 г. по настоящее время является Григорьев Виталий Владимирович.

В соответствии с Уставом Общества ревизионная комиссия Общества не предусмотрена. В Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год данные представлены в тыс. руб.

2. Операционная среда Общества

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества 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 вкупе 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 Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов, 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, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, 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, изменчивость 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. Во втором полугодии 2025 года произошло снижение ключевой ставки с 21% до 16%.

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 выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

При ведении бухгалтерского учета Общество руководствовалось Федеральным Законом от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Активы и обязательства оценены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и нематериальных активов, которые показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации, активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценения), а также оценочных обязательств.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена руководством Общества исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство полагает, что доходы и потоки, получаемые от деятельности по предоставлению в субаренду офисных помещений и осуществлению операций по финансовым вложениям, которые Общество осуществляет с 01.01.2026 г. являются достаточными для погашения обязательств Общества в установленные сроки.

2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость средств на банковских счетах (банковских вкладах) Общества, денежных и платежных документов, средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату:

- 11,1592 рублей за китайский юань (31.12.2024 г. – 13,4272 руб.; 31.12.2023 г. – 12,5762 руб.).
- 78,2267 рублей за доллар США (31.12.2024 г. – 101,6797 руб.; 31.12.2023 г. – 89,6883 руб.),
- 92,0938 рублей за евро (31.12.2024 г. – 106,1028 руб.; 31.12.2023 г. – 99,1919 руб.),
- 105,6060 рублей за фунт стерлингов (31.12.2024 г. – 127,4962 руб.; 31.12.2023 г. – 114,5320 руб.),

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату), выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, отнесены на счета прочих доходов и расходов.

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения

(погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

4. Нематериальные активы

Учет нематериальных активов ведется в соответствии с ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы».

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов (далее - НМА) является инвентарный объект. В нематериальных активах отражены права на программное обеспечение, компьютерные программы, базы данных, мобильные приложения и веб-сайты, промышленные образцы, изобретения, патенты, товарные знаки и лицензии.

Первоначальной стоимостью объекта НМА признается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта НМА в бухгалтерском учете.

К малоценным НМА относятся активы, соответствующие определению и отвечающие критериям признания НМА, но стоимость которых не превышает 100 000 рублей за единицу. Малоценные объекты НМА списываются на расходы в момент приобретения, если в момент их приобретения достоверно известно, что первоначальная стоимость не превысит установленный лимит.

В бухгалтерском балансе НМА отражаются по балансовой стоимости, которая представляет собой их первоначальную стоимость, уменьшенную на суммы накопленной амортизации и накопленного обесценения.

Амортизация НМА с определенным сроком использования начисляется ежемесячно линейным способом для каждой группы, исходя из их первоначальной стоимости.

Принятые Обществом сроки полезного использования по группам НМА приведены ниже.

Группа нематериальных активов	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Программы для ЭВМ и базы данных	от 1 до 5 лет
Товарные знаки, знаки обслуживания, авторские права	от 2 до 7 лет
Патенты на изобретения, промышленные образцы, полезные модели	от 2 до 9 лет
Лицензии и разрешения	бессрочно

Установленный для объекта НМА срок полезного использования подлежит ежегодной проверке на соответствие условиям использования этого объекта для того, чтобы определить, не возникла ли необходимость в изменении.

Переоценка стоимости НМА не проводится.

НМА проверяются на предмет наличия признаков обесценения в порядке, установленном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Дополнительная информация о наличии и движении нематериальных активов в разрезе видов приведена в разделе 1 «Наличие и движение нематериальных активов» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год.

5. Основные средства

Учет основных средств («ОС») ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

Объектом основных средств признается актив, характеризующийся одновременно следующими признаками:

- имеет материально-вещественную форму;
- предназначен для использования в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование либо для управленческих нужд;
- предназначен для использования организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- способен приносить организации экономические выгоды (доход).

При признании в бухгалтерском учете объект основных средств оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. Переоценка не производится.

В составе основных средств отражены офисное оборудование, транспортные средства, специальное оборудование для хранения табачной продукции и другие соответствующие объекты стоимостью более 100 000 руб. за единицу приобретения со сроком службы более 12 месяцев (по объектам, принятым к учету с 01.01.2011 г.).

По основным средствам амортизация начисляется линейным методом по нормам, исчисленным исходя из следующих средних сроков полезного использования.

Группы основных средств		Срок полезного использования (лет)
1 группа	Охранное оборудование	1 - 2
2 группа	Компьютерное оборудование	2 - 3
3 группа	Транспортные средства	3 - 5
3 группа	Приборы бытовые	3 - 5
3 группа	Компьютерное оборудование	3 - 5
3 группа	Демонстрационное оборудование и оборудование для хранения табачной продукции	3 - 5
4 группа	Демонстрационное, офисное и компьютерное оборудование	5 - 7
5 группа	Демонстрационное, офисное и компьютерное оборудование, Неотделимые улучшения	7 - 10
6 группа	Компьютерное оборудование, инвентарь, Неотделимые улучшения	10 - 15
7 группа	Неотделимые улучшения	15 - 20
8 группа	Инвентарь хозяйственный, неотделимые улучшения	20 - 25

Срок полезного использования, ликвидационная стоимость и способ начисления амортизации проверяются на соответствие условиям использования объекта в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих об их возможном изменении, и при необходимости корректируются.

В качестве неотделимых улучшений учтена стоимость выполненных неотделимых улучшений арендованных помещений.

Доходы и потери от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах свернуто в составе прочих доходов или расходов.

Основные средства проверяются на обесценение в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В случае если возмещаемая стоимость основных средств по результатам

проверки оказывается ниже их балансовой стоимости, то Общество признает убыток от обесценения в составе расходов по обычным видам деятельности в зависимости от функционального назначения основных средств в полной сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой.

6. Незавершенные капитальные вложения

Учет капитальных вложений ведется Обществом в соответствии с федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».

Под капитальными вложениями понимаются затраты организации на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление основных средств и нематериальных активов.

Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств.

В бухгалтерском балансе указанные объекты с учетом их существенности отражаются по дополнительным введенным строкам к статьям «Основные средства» и «Нематериальные активы».

Капитальные вложения проверяются на обесценение, и изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения учитывается в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

7. Аренда

Ведение бухгалтерского учета объектов бухгалтерского учета аренды осуществляется Обществом в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

Объекты бухгалтерского учета классифицируются как объекты учета аренды при одновременном выполнении следующих условий:

- арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок;
- предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды договором не предусмотрено);
- арендатор имеет право на получение экономических выгод от использования предмета аренды в течение срока аренды;
- арендатор имеет право определять, как и для какой цели используется предмет аренды в той степени, в которой это не предопределено техническими характеристиками предмета аренды.

Договоры аренды, где Общество является арендатором

Общество как арендатор признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом (ППА) с одновременным признанием обязательства по аренде.

Не признаются предмет аренды в качестве ППА и обязательство по аренде в следующих случаях:

- срок аренды группы однородных по характеру и способу использования предметов аренды не превышает 12 месяцев на дату их предоставления;
- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом Общество имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

При этом одновременно выполняются следующие условия:

- договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к

Обществу и отсутствует возможность выкупа Обществом предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;

- предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

Оценка права пользования активом и обязательства по аренде

Право пользования активом признается по фактической стоимости, включающей:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- затраты Общества в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей, определяемой путем дисконтирования их номинальных величин с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. В случае невозможности определения ставки дисконтирования применяется ставка, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Основания и порядок расчета процентной ставки

До июля 2024 года для определения стоимостной оценки обязательств Общество использовало ставку дисконтирования, определенную по данным Статистического бюллетеня Банка России как средняя кредитная ставка (п. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях), по которой Общество могло бы привлечь займ/кредит на сопоставимый договору аренды срок по состоянию на более раннюю из двух дат: дату предоставления предмета аренды или дату заключения договора аренды. Так как после июля 2024 года ключевая ставка Банка России менялась несколько раз, а Статистический бюллетень Банка России публикуется с отсрочкой в среднем 3 месяца, то Общество было вынуждено пересмотреть подход к использованию ставки дисконтирования для определения стоимостной оценки обязательств и стало использовать ставку основных банков-партнеров Общества, по которой привлекаются или могли бы привлекаться заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Переоценка прав пользования активами не производится.

Стоимость ППА амортизируется линейным способом.

Договоры аренды, где Общество является арендодателем

Объекты учета аренды классифицируются Обществом в качестве объектов учета финансовой аренды, если экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности Общества на предмет аренды, переходят к арендатору. В остальных случаях аренда классифицируется как операционная.

При финансовой аренде на дату предоставления предмета аренды Общество признает в качестве актива инвестицию в аренду, оцениваемую в размере ее чистой стоимости. Чистая стоимость инвестиции в аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных Обществом затрат в связи с договором аренды.

Права пользования активами с учетом их существенности отражаются по дополнительно введенной строке 1153 «Права пользования активами» к статье 1150 «Основные средства» и раскрываются дополнительно в пояснениях к бухгалтерскому балансу.

8. Запасы

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

Стоимость запасов списывается на себестоимость продаж по методу средней себестоимости по мере их отпуска.

Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам. При выбытии оценка товаров производится по методу средней себестоимости.

Резерв под обесценение запасов и восстановление резерва отражаются в корреспонденции со счетом 90.2 «Себестоимость продаж», так как данные расходы возникают в связи с ведением обычных видов деятельности, а именно продажи товаров.

9. Долгосрочные активы к продаже

Общество отражает в составе долгосрочных активов к продаже объекты основных средств или других внеоборотных активов (за исключением финансовых вложений), использование которых прекращено в связи с принятием решения о их продаже и имеется подтверждение того, что возобновление использования этих объектов не предполагается (принято соответствующее решение руководства, начаты действия по подготовке актива к продаже, заключено соглашение о продаже, другое).

Долгосрочные активы к продаже оцениваются по балансовой стоимости соответствующего основного средства или другого внеоборотного актива на момент его переклассификации в долгосрочный актив к продаже. Последующая оценка долгосрочных активов к продаже осуществляется в порядке, предусмотренном для оценки запасов.

10. Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок) и НДС.

11. Эквиваленты денежных средств и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС;
- поступления и платежи, возникающие в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, валютно-обменными операциями и обменом одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты, отражаются свернуто по строкам «Прочие поступления» / «Прочие платежи» отчета о движении денежных средств;
- краткосрочные кредиты и займы, покупка и перепродажа финансовых вложений, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата (менее 3 месяцев).

Прибыль/убыток от купли-продажи иностранной валюты в отчете о движении денежных средств показывается развернуто.

12. Уставный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций и составляет 30 000 тыс. руб.

В соответствии с законодательством в Обществе создается резервный фонд в размере 5% от уставного капитала на покрытие убытков, а также на погашение облигаций и выкуп акций.

13. Кредиты и займы полученные

Общество учитывает задолженность по кредитам банков и займам с учетом начисленных процентов.

При привлечении Обществом заемных средств сумма начисленных процентов относится на прочие расходы.

При составлении бухгалтерской (финансовая) отчетности перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную производится тогда, когда по условиям договора до погашения задолженности остается 365 дней.

14. Оценочные обязательства, условные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество создает следующие оценочные обязательства:

- оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам;
- оценочное обязательство по премиям по результатам работы за год, подлежащим выплате в следующем отчетном году.
- оценочное обязательство по предстоящей оплате выходных пособий;
- оценочное обязательство по предстоящей реструктуризации организации.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных отпусков работникам на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска и среднемесячной заработной платы каждого работника по состоянию на отчетную дату, с учетом страховых взносов.

Величина оценочного обязательства по премиям по результатам работы за год определена исходя из размера премии, планируемой к начислению и выплате в следующем году каждого работника, с учетом страховых взносов.

Величина оценочного обязательства по работе в выходные дни определена исходя из среднедневного заработка сотрудников, планируемого количества часов работы в выходные дни, а также двойного коэффициента, с учетом страховых взносов.

Величина оценочного обязательства по оплате выходных пособий при увольнении, связанном с предстоящей реструктуризацией организации, определена исходя из среднего заработка сотрудников в зависимости от грейдов, планируемых к сокращению, умноженное на количество окладов, определяемых в соответствии с внутренними политиками Общества, с учетом страховых взносов.

Величина оценочного обязательства по иным расходам, связанным с предстоящей реструктуризацией организации, определена исходя из оценки расходов в области информационных технологий и юридических услуг, необходимых для проведения предстоящей реструктуризации деятельности организации.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

15. Расчеты по налогам

Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Расчеты по налогу на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, продукции, работам и услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, продукции, работ, услуг.

16. Признание доходов

Выручка от продажи товаров и оказания услуг признавалась по мере перехода права собственности на товары покупателям, в основном по мере отгрузки товаров покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Выручка отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества признаны:

- доходы от сдачи имущества в аренду;
- изменения резервов и доходы по выбытию товарно-материальных ценностей (ТМЦ);
- доходы от покупки/продажи валюты;
- доходы от реализации основных средств и прочего имущества;
- страховое возмещение, возмещенные убытки;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде;
- списанная кредиторская задолженность;
- положительные курсовые разницы;
- излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации;
- доходы по судебным претензиям и претензиям за бракованную продукцию;
- доходы от возврата товара;
- доходы от финансирования предупредительных мер по травматизму;
- доходы от возврата комиссии банка;
- прочие доходы.

17. Признание расходов

Расходами признаются документально подтвержденные затраты, осуществленные Обществом. Расходами признаются любые экономически обоснованные затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода и обусловленные обычаями делового оборота.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они возникают, независимо от времени фактической оплаты.

Коммерческие расходы признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере и не распределялись между реализованными и нереализованными товарами.

В составе прочих расходов Общества признаны:

- расходы, связанные с продажей и выбытием основных средств и прочего имущества;
- убытки от покупки/продажи валюты;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- штрафы за нарушение условий договоров;
- убытки прошлых лет, признанные в отчетном периоде;
- списанная дебиторская задолженность;
- отрицательные курсовые разницы;
- недостачи товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации;
- расходы, связанные с выбытием ТМЦ;
- расходы в виде стоимости возвращенного товара;
- создание резервов под предстоящую реструктуризацию;
- списание лицензий;
- расходы по претензиям полученным;
- перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью;
- непредъявляемый НДС;
- прочие расходы.

18. Изменения в учетной политике, корректировки и прочие изменения в учете, относящиеся к предыдущим периодам

18.1. Изменения в учетной политике Общества на 2025 год

В учетную политику Общества на 2025 год внесены изменения для приведения в соответствие с требованиями федеральных стандартов по бухгалтерскому учету, применяемых, начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год:

- ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (далее ФСБУ – 4/2023), утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 04.10.2023 №157н;
- ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 13.01.2023 № 4н.

Введение в действие ФСБУ 4/2023 не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение и финансовые результаты Общества, за исключением того, что Общество зачло в отчете о финансовых результатах показатели прочих доходов и прочих расходов, связанные с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни, и пересчитало соответствующие показатели прочих доходов и расходов за 2024 год. Также были внесены изменения в представление некоторых счетов бухгалтерского баланса на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. и форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Изменения бухгалтерского баланса приведены в таблицах ниже (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2023 г.		
		До корректировки	Корректировка	После корректировки
Запасы	1210	7 236 900	(56 460)	7 180 440
Прочие оборотные активы	1216	-	56 460	56 460

Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2024 г.		
		До корректировки	Корректировка	После корректировки
Прочие внеоборотные активы	1190	64 472	11 688 837	11 753 309
Итого по разделу I	1100	70 459 912	11 688 837	82 148 749
Дебиторская задолженность	1230	44 768 953	(11 688 837)	33 080 116
Итого по разделу II	1200	57 870 076	(11 688 837)	46 181 239

Изменения отчета о финансовых результатах за 2024 год в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год приведены в таблице ниже в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Прочие доходы	2340	670 360	(497 963)	172 397
Прочие расходы	2350	(766 053)	497 963	(268 090)

18.2 Прочие изменения в учете, относящиеся к предыдущим периодам

В 2025 году Общество уточнило ряд показателей по представлению потоков денежных средств за 2024 год, а именно отразило поступления и платежи по претензиям контрагентов свернуто с основными платежами и поступлениями от этих контрагентов.

тыс. руб.				
Наименование показателя	Код строки	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Поступления – всего	4110	217 612 050	(18 410)	217 593 640
прочие поступления	4119	1 647 002	(18 410)	1 628 592
Платежи – всего	4120	(217 434 710)	18 410	(217 416 300)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(200 614 180)	13 133	(200 601 047)
прочие платежи	4129	(2 247 513)	5 277	(2 242 236)

III. Раскрытие существенных показателей

1. Основные средства

В строке 1150 «Основные средства» отражены основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства, а также права пользования активами.

Дополнительная информация о наличии и движении основных средств, незавершенных капитальных вложений и прав пользования активами в разрезе групп, видов приведена в разделе 2 «Основные средства» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2. Аренда

2.1. Договоры аренды, где Общество является арендатором

Общество арендует офисные и складские помещения. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок 3 года с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи пересматриваются каждый год в соответствии с рыночными ставками аренды. Некоторые договоры аренды предусматривали дополнительные платежи, основанные на изменениях локального индекса цены. По некоторым договорам Общество не имеет права заключать соглашения о субаренде.

В 2025 году по некоторым договорам аренды офисных и складских помещений Общество заключило трехсторонние соглашения с арендодателями офисных и складских помещений, переуступив права и обязанности с 01.01.2026 г. основному хозяйственному обществу. По некоторым другим договорам Общество оформило соглашения о расторжении, которые вступят в силу с 01.01.2026 г.

Основным арендодателем в 2024 и 2025 гг. являлось ООО «Вестерн Эстейт» (офисное помещение, где зарегистрировано и располагается Общество). Площадь арендуемого офисного помещения составляет – 3 861,90 квадратных метров согласно Дополнительному соглашению № 6 от 02.08.2023 г. к договору аренды № Д001/2/2006 от 10.05.2006 г. Для целей расчета базовой арендной платы, эксплуатационных расходов и коммунальных платежей в соответствии с условиями договора используется арендуемая площадь помещений, которая в соответствии со Стандартом ВОМА (Building Owners and Managers Association) составляет 4 433,50 квадратных метров. Срок аренды данного помещения установлен до 30.04.2031 г. согласно Дополнительному соглашению №9 от 24.10.2024 г.

Права пользования активами («ППА»)

Остатки и движение прав пользования активами за 2024 и 2025 гг. составляли следующие величины:

	Здания	Транспортные средства	Итого
Остаток на 31.12.2023 г.	371 123	15 960	387 083
Поступление ППА в 2024 г.	29 177	-	29 177
Прекращение признания ППА в результате выбытия объектов аренды в 2024 г.	(7 852)	(15 213)	(23 065)
Модификации, отличные от поступлений и выбытий объектов аренды	297 185	4 521	301 706
Амортизация в 2024 г.	(167 132)	(2 438)	(169 570)
Остаток на 31.12.2024 г.	522 501	2 830	525 331
Прекращение признания ППА в результате выбытия объектов аренды в 2025 г.	(31 068)	-	(31 068)
Модификации, отличные от поступлений и выбытий объектов аренды	13 270	-	13 270
Амортизация в 2025 г.	(92 777)	(2 830)	(95 607)
Остаток на 31.12.2025 г.	411 926	-	411 926

Проценты, начисленные на задолженность по арендным платежам

Величина процентов, начисленных на задолженность по арендным платежам, составила в 2025 г. – 139 416 тыс. руб., в 2024 г. – 65 606 тыс. руб.

Доходы и расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке задолженности по аренде

Перечень переменных арендных платежей, не зависящих от ценовых индексов или процентных ставок и, в связи с этим не включаемые в состав арендных платежей:

- коммунальные платежи;
- эксплуатационные расходы (ремонт здания, отопление, мытье окон и внешних сторон здания, замена и ремонт противопожарной сигнализации, маршрутные автобусы от здания бизнес-центра и т.д.);
- услуги страхования и управления офисом;
- прочие эксплуатационные переменные расходы.

Платежи по аренде, по которой Общество признало активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Платежи по аренде, где Общество выступает в качестве арендатора и признало активы в форме права пользования и обязательства по аренде, отражены по строке 4329 «Прочие платежи» раздела денежные потоки от финансовых операций Отчета о движении денежных средств.

Краткосрочная аренда

Общество арендует офисные, складские помещения и автомобили на срок, не превышающий 12 месяцев. Некоторые договоры предусматривают продление, но могут быть прекращены в любое время по истечении указанного в них срока аренды без уплаты штрафов и санкций. Данная аренда представляет собой краткосрочную аренду. Обществом принято решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды.

Понесенные расходы Общества по указанным договорам аренды составили в 2025 г. – 162 731 тыс. руб., в 2024 г. – 130 668 тыс. руб.

2.2. Договоры аренды, где Общество является арендодателем

Общество сдает в финансовую субаренду часть офисного помещения, арендуемого у ООО «Вестерн Эстейт». В 2024 году срок субаренды также был продлен до 30.04.2031 г.

Величина чистой инвестиции в аренду («ЧИВА») отражена в составе строк 1190 «Прочие внеоборотные активы» (долгосрочная часть ЧИВА) на 31.12.2025 г. составила 56 412 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. составила 62 213 тыс. руб., на 31.12.2023 г. – 27 544 тыс. руб.) и строки 123 «Дебиторская задолженность» (краткосрочная часть ЧИВА) на 31.12.2025 г. составила 4 575 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. составила 3 176 тыс. руб., (на 31.12.2023 г. – 31 972 тыс. руб.).

Величина процентов, начисленных по инвестиции в аренду, составила в 2025 г. –15 552 тыс. руб. (в 2024 г. – 6 650 тыс. руб.).

3. Финансовые вложения

тыс. руб.

Наименование показателя	На начало года	Изменения за период			Перевод между категориям и	На конец года
		Поступило	Погашено	текущей рыночной стоимости		
2025 год						
Долгосрочные, всего	61 601 431	3 649 917	(8 710 791)	60 874	(36 052 874)	20 548 557
в том числе:						
Заем, выданный основному хозяйственному обществу	53 201 431	-	-	-	(36 052 874)	17 148 557
Заем, выданный другой связанной стороне	8 400 000	-	(5 000 000)	-	-	3 400 000
Паи	-	3 649 917	(3 710 791)	60 874	-	-
Краткосрочные, всего	1 850 000	45 000	(1 864 501)	-	36 052 874	36 083 373
в том числе:						
Заем, выданный основному хозяйственному обществу	-	20 000	(14 501)	-	1 899 840	1 905 339
Заем, выданный организации, обладающей конечным контролем	-	-	-	-	34 153 034	34 153 034
Заем, выданный другой связанной стороне	1 800 000	-	(1 800 000)	-	-	-
Депозит	50 000	25 000	(50 000)	-	-	25 000
2024 год						
Долгосрочные, всего	61 727 778	201 431	-	-	(327 778)	61 601 431
в том числе:						
Заем, выданный основному хозяйственному обществу	51 527 778	201 431	-	-	1 472 222	53 201 431
Заем, выданный другой связанной стороне	10 200 000	-	-	-	(1 800 000)	8 400 000
Краткосрочные, всего	3 272 222	4 680 000	(6 430 000)	-	327 778	1 850 000
в том числе:						
Заем, выданный основному хозяйственному обществу	1 472 222	-	-	-	(1 472 222)	-
Заем, выданный другой связанной стороне	1 800 000	4 630 000	(6 430 000)	-	1 800 000	1 800 000
Депозит	-	50 000	-	-	-	50 000

В ноябре 2020 г. Общество выдало заем на общую сумму 17 400 000 тыс. руб. АО «И.Т.М.С.» со сроком погашения не позднее 17.11.2027 г. и процентной ставкой в размере Mosprime 3М+0,56% годовых (22.04.2022 г. произошло изменение процентной ставки на 9%). Сумма процентов, начисленных по данному займу за 2025 год составила 736 323 тыс. руб. (за 2024 год – 1 059 639 тыс. руб.). В 2024 г. Общество погасило заем на сумму 1 800 000 тыс. руб. в соответствии с условиями договора, в 2025 г. Общество погасило частично досрочно заем на сумму 6 800 000 тыс. руб.

В сентябре 2023 г. Общество выдало заем «БФИ Холдинг Лимитед» на общую сумму 53 000 000 тыс. руб., срок погашения до 14.12.2035 г. (на 31.12.2024 г. срок погашения до 14.12.2035 г., на 31.12.2023 г. срок погашения до 14.09.2033 г.) под фиксированную ставку 15,26%. Сумма процентов, начисленных в период с января 2025 г. по апрель 2025 г. по данному займу, составила 738 689 тыс. руб., за 2024 г. – 6 738 471 тыс. руб. В апреле 2025 года в рамках соглашения о переводе прав и обязанностей, заключенного между АО «Торговый дом МУМТ» и «БФИ Холдинг Лимитед», право требования по этому займу на дату переуступки в размере 18 998 397 тыс. руб. было переведено на АО «Торговый дом МУМТ». Сумма процентов, начисленных в период с апреля 2025 г. по декабрь 2025 г. по данному займу составила 2 160 466 тыс. руб. Проценты начисленные на 31.12.2023 г., 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. являются непогашенными и включены в состав прочей дебиторской задолженности в сумме 11 715 076 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 8 815 921 тыс. руб., на 31.12.2023 г.: 2 077 450 тыс. руб.).

В марте 2024 г. Общество также выдало заем «БФИ Холдинг Лимитед» на общую сумму 50 000 тыс. руб. (доступный лимит финансирования 100 000 тыс. руб.), срок погашения – 22.01.2027 г., под фиксированную ставку 12,01%. Сумма процентов, начисленных по данному займу за 2025 г., составила 1 530 тыс. руб., за 2024 г. – 4 906 тыс. руб. В апреле 2025 года в рамках соглашения о переводе прав и обязанностей, заключенного между АО «Торговый дом МУМТ» и «БФИ Холдинг Лимитед», право требования по данному займу на дату переуступки в размере 50 000 тыс. руб. было переведено в АО «Торговый дом МУМТ». Сумма процентов, начисленных в период с апреля 2025 г. по декабрь 2025 г. по данному займу составила 4 475 тыс. руб. Проценты начисленные на 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. являются непогашенными и включены в состав прочей дебиторской задолженности в сумме 10 911 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 4 906 тыс. руб.)

В январе 2025 года Общество выдало заем на общую сумму 20 000 тыс. руб. (доступный лимит финансирования 50 000 тыс. руб.) АО «Торговый дом МУМТ» со сроком погашения не позднее 30.06.2026 г. под фиксированную ставку 22%. В мае 2025 г. АО «Торговый дом МУМТ» частично погасило заем на сумму 14 500 тыс. руб. Сумма процентов, начисленных за 2025 г. по данному займу составила 2 115 тыс. руб. Проценты начисленные на 31.12.2025 г. являются непогашенными и включены в состав прочей дебиторской задолженности в сумме 2 115 тыс. руб.

В 2024 г. Общество предоставляло займы ООО «МУМТ Би Уай» общей суммой 4 630 000 тыс. руб., на срок от 3 до 6 месяцев, с процентной ставкой от 15,45% до 16,48%. На 31.12.2024 г. все предоставленные займы были полностью возвращены. Сумма процентов, начисленных в 2024 г. по данным займам, составила 203 874 тыс. руб.

4. Прочие внеоборотные активы

Активы, отраженные в составе прочих внеоборотных активов	тыс. руб.		
	Стоимость		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Долгосрочная часть чистых инвестиции в аренду	56 412	62 213	27 544
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 180 928	11 688 837	-
Лицензии со сроком списания более 12 месяцев	-	2 259	36 418
Авансы, выданные поставщиками на приобретение основных средств	-	-	8 286
Итого	1 237 340	11 753 309	72 248

5. Запасы

Информация о наличии и движении материально-производственных запасов в разрезе их групп, видов, о резерве под снижение стоимости запасов, а также о балансовой стоимости запасов, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав Общества, приведена в разделе 3 «Запасы» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

6. Долгосрочные активы к продаже

В составе долгосрочных активов к продаже в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2025 г. отражены объекты ОС и НМА общей стоимостью 4 893 960 тыс. руб., использование которых было прекращено 31.12.2025 г. и в отношении которых руководством было принято решение о продаже. Обществом в 4 квартале 2025 года и в 1 квартале 2026 году заключены договоры на продажу ОС и НМА. Ожидаемая продажная стоимость объектов ОС и НМА, которые отражены в составе долгосрочных активов к продаже на 31.12.2025 г., составит 5 079 656 тыс. руб., ожидаемая прибыль от продажи составит– 185 695 тыс. руб.

7. Дебиторская задолженность

Информация по дебиторской задолженности приведена в разделе 4.1 «Наличие дебиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

8. Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и денежных эквивалентов

Наименование показателя	тыс. руб.		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Средства на расчетных счетах	21 427	151 398	61 837
Средства на валютных счетах	1 069	33 855	1 263 481
Итого денежные средства	22 496	185 253	1 325 318
Краткосрочные банковские депозиты, размещенные в рублях	159 918	3 800 806	6 685 791
Краткосрочные банковские депозиты, размещенные в валюте	-	958 626	-
Итого денежные эквиваленты	159 918	4 759 432	6 685 791
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	182 414	4 944 685	8 011 109

На 31.12.2025 г. краткосрочные банковские депозиты представляют собой депозиты до востребования и депозиты со сроком погашения до трех месяцев с даты открытия с процентной ставкой от 16,00 % до 16,20 %. Срок возврата депозитов, размещенных на 31.12.2025 г., наступает в январе 2026 г.

На 31.12.2024 г. краткосрочные банковские депозиты представляют собой депозиты до востребования и депозиты со сроком погашения до трех месяцев с даты открытия в сумме 3 800 806 тыс. руб. в рублях с процентными ставками от 21,51% до 23,2 %; в сумме 958 626 тыс. руб. в китайских юанях с процентной ставкой 4,2%. Срок возврата депозитов, размещенных на 31.12.2024 г., наступает в январе 2025 г.

Расшифровка прочих поступлений/ платежей по текущей деятельности в Отчете о движении денежных средств:

	тыс. руб.	
	2025	2024*
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119)		
Проценты полученные по депозитам сроком до 3 месяцев	1 135 228	1 597 294
Прибыль в результате купли-продажи иностранной валюты	-	29 461
в т.ч. прибыль от ПФИ	-	11 555
Иные поступления	198	1 837
Итого прочие поступления по текущей деятельности	1 135 426	1 628 592
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129)		
Суммы косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет за вычетом суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета	605 269	1 939 695
Убытки в результате купли-продажи иностранной валюты:	595 517	108 541
в т.ч. убыток от ПФИ	506 799	59 983
Платежи в бюджет (за исключением платежей по налогу на прибыль, НДС)	7 984	7 110
Иные платежи	192 748	186 890
Итого прочие платежи по текущей деятельности	1 401 518	2 242 236

*Пересчитано. См. Примечание 18.2.

Расшифровка прочих платежей от финансовых операций:

	тыс. руб.	
	2025	2024
Платежи — прочие платежи (строка 4329)		
Платежи по аренде	150 145	224 153
Итого прочие платежи от финансовых операций	150 145	224 153

9. Капитал и резервы

Акции Общества

По состоянию на 31.12.2025 г., 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость одной акции	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества
Обыкновенные акции	300 000 000	0,1 руб.	-
Итого	300 000 000	0,1 руб.	-

Права, предоставляемые размещенными акциями, установлены законодательством Российской Федерации, с учётом положений Устава Общества и решений о выпуске акций.

В Уставе Общества содержится информация о допустимости размещения Обществом дополнительных акций (объявленные акции), однако, на настоящий момент решение о таком размещении не принималось. Решение по определению количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, принимается общим собранием акционеров.

Собственные акции, принадлежащие Обществу (казначейские акции), отсутствуют.

Основные акционеры раскрыты в примечании 16 «Связанные стороны» данных пояснений.

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и Уставом Общества создается резервный фонд в размере 5% от уставного капитала Общества.

Поскольку накопленная величина резервного фонда соответствует размеру, отраженному в Уставе Общества, в отчетном году отчислений в резервный фонд не производилось.

10. Кредиты и займы полученные

тыс. руб.

Наименование показателя	Остаток на начало года		Поступление		Погашение		Перевод из долго- в кратко-срочное обяза-тельство	Остаток на конец года	
	Основная сумма	Проценты, штрафы	Основная сумма по договору	начисление процентов	Основной суммы	Про-центов		Основная сумма	Проценты, штрафы
2025 год									
Долгосрочные обязательства	20 000 000	-	-	-	-	-	(10 000 000)	10 000 000	-
в том числе:									
займы полученные	20 000 000	-	-	-	-	-	(10 000 000)	10 000 000	-
Краткосрочные обязательства	10 500 000	88 631	1 500 000	4 561 276	(10 500 000)	(4 598 652)	10 000 000	11 500 000	51 255
в том числе:									
займы полученные	7 500 000	68 345	-	4 150 309	(7 500 000)	(4 168 813)	10 000 000	10 000 000	49 841
кредиты	3 000 000	20 286	1 500 000	410 967	(3 000 000)	(429 839)	-	1 500 000	1 414
2024 год									
Долгосрочные обязательства	27 500 000	-	-	-	-	-	(7 500 000)	20 000 000	-
в том числе:									
займы полученные	27 500 000	-	-	-	-	-	(7 500 000)	20 000 000	-
Краткосрочные обязательства	7 500 000	87 222	3 000 000	5 728 877	(7 500 000)	(5 727 468)	7 500 000	10 500 000	88 631
в том числе:									
займы полученные	7 500 000	87 222	-	5 287 361	(7 500 000)	(5 306 238)	7 500 000	7 500 000	68 345
кредиты	-	-	3 000 000	441 516	-	(421 230)	-	3 000 000	20 286

В 2023 году Общество получило заем на сумму 39 000 000 тыс. руб. по Договору займа с ООО «Сбербанк Инвестиции» от 27.09.2023 г., срок погашения – 25.12.2027 г., фиксированная ставка – 15,16%, валюта – российский рубль. Сумма займа на 31.12.2025 г. составляет 20 000 000 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 27 500 000 тыс. руб., на 31.12.2023 г. – 35 000 000 тыс. руб.). Акции Общества находятся в залоге у займодавца по указанному договору до момента полного погашения обязательств по обеспеченному займу.

22.03.2024 г. Общество заключило договор возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками с номинальной суммой кредитной линии 10 000 000 тыс. руб., предоставляемой ПАО «Сбербанк России» со сроком действия до 22.03.2026 г. Выборка по данному договору была осуществлена 29.03.2024 г. в размере 3 000 000 тыс. руб., сроком до 31.03.2025 г., по плавающей ставке, приравненная к Ключевой ставке ЦБ РФ + 1,5%. На 31.12.2025 г. задолженность в рамках договора погашена. Сумма открытых, но неиспользованных Обществом кредитных линий от ПАО «Сбербанк России» на 31.12.2025 г. составляет 10 000 000 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 7 000 000 тыс. руб., на 31.12.2023 г.: отсутствовала).

В 25.04.2025 г. Общество заключило Соглашение возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками с номинальной суммой кредитной линии 9 000 000 тыс. руб., предоставляемой АО «Экспобанк» со сроком действия до 25.04.2026 г. На 31.12.2025 г. задолженность по договору составляет 1 500 000 тыс. руб. с сроком до 13.01.2026 г., по плавающей ставке, приравненная к Ключевой ставке ЦБ РФ + 1,2%. Неиспользованный кредитный лимит по Соглашению составляет 7 500 000 тыс. руб. на 31.12.2025 г.

11. Кредиторская задолженность

Информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 4.2 «Наличие кредиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

12. Налог на прибыль организации

Информация о налоге на прибыль Общества за 2025 и 2024 годы (включая данные о постоянных и временных разницах) раскрыта ниже в таблице.

Показатели	тыс. руб.	
	2025	2024
Прибыль до налогообложения	3 684 754	13 669 150
Постоянные различия	429 345	1 940 021
Изменение временных различий	(2 891 831)	973 925
Налоговая база для расчета налога на прибыль прошлых лет	2 860 058	516 380
Налоговая база	4 082 326	17 099 476
Условный расход по налогу на прибыль	921 189	2 733 830
Постоянный налоговый расход (ПНР)	107 336	388 004
Отложенный налог на прибыль	(722 958)	194 785
Налог на прибыль прошлых лет	572 012	103 276
Эффект от пересчета временных различий по ставке 25%	-	256 265
Эффект от изменения ставки налога (налог на прибыль прошлых лет)	143 002	-
Текущий налог на прибыль	1 020 581	3 419 895

12.07.2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов

Российской Федерации», в соответствии с которым ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20 процентов до 25 процентов начиная с 01.01.2025 г.

По состоянию на 31.12.2024 г. Общество произвело переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25 процентов. Данная переоценка привела к увеличению отложенных налоговых активов и обязательств Общества и увеличению доходов по отложенному налогу на прибыль на 256 265 тыс. руб. Данное увеличение отражено по строке 2412 «Отложенный налог на прибыль» Отчета о финансовых результатах.

Расшифровка по строке 2460 «Прочее» отчета о финансовых результатах

тыс. руб.		
Показатели	2025	2024
Суммы к возврату налога на прибыль по уточненным декларациям за предыдущие отчетные периоды, итого	572 011	103 276
в том числе		
- уточненные декларации по прочим доходам и расходам	572 011	103 276
Итого по строке 2460 «Прочее» отчета о финансовых результатах	572 011	103 276

13. Доходы и расходы от обычных видов деятельности

тыс. руб.		
Вид дохода по обычным видам деятельности	2025	2024
Оптовая торговля табачными изделиями и продуктами нового поколения	239 885 823	214 356 264
Розничная торговля продуктами нового поколения	8 110	132 029
Консультационные и другие услуги	130 292	163 721
Итого по строке 2110 «Выручка» Отчета о финансовых результатах	240 024 225	214 652 014

тыс. руб.		
Вид расхода по обычным видам деятельности	2025	2024
Маркетинговые расходы	15 944 068	14 019 614
Расходы на оплату труда	4 068 627	3 846 108
Амортизация	1 239 985	1 037 097
Страховые взносы	905 313	917 716
Услуги в области ИТ	746 244	841 002
Консультационные услуги	249 637	612 941
Материальные расходы	164 265	170 689
Расходы по аренде	162 731	130 668
Ремонт и содержание ОС	98 371	135 680
Расходы на проведение конференций и представительские расходы	89 353	226 285
Предоставление персонала	21 730	33 022
Иные расходы	867 665	337 180
Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы» Отчета о финансовых результатах	24 557 989	22 308 002

14. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

	тыс. руб.	
Наименование статей	2025	2024*
Положительные курсовые разницы	-	41 815
Финансовый результат от реализации основных средств и прочего имущества	235 091	64 542
Доходы от сдачи имущества в аренду	9 025	39 945
Списанная кредиторская задолженность	5 388	6 128
Финансовый результат от продажи финансовых вложений в форме паев	60 874	-
Доходы по претензии по факту недостачи ТМЦ	24 363	-
Прочие доходы	19 913	19 967
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах	354 654	172 397

*Пересчитано. См. Примечание 18.1.

Прочие расходы

	тыс. руб.	
Наименование статей	2025	2024*
Убытки от покупки/продажи валюты	595 517	79 080
Отрицательные курсовые разницы	588 667	-
Финансовая помощь материнской компании	100 000	-
Изменение резервов и расходы по выбытию ТМЦ	53 905	66 175
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	17 124	20 050
Непредъявляемый НДС	12 050	70 626
Расходы по обесценению и списанию основных средств	3 519	20 161
Прочие расходы	13 619	11 998
Итого по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах	1 384 401	268 090

*Пересчитано. См. Примечание 18.1.

15. Прибыль на акцию

Общество не имеет конвертируемых ценных бумаг или договоров купли – продажи обыкновенных акций у эмитента по цене ниже рыночной, поэтому в бухгалтерской (финансовой) отчетности отражена только базовая прибыль на акцию.

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах).

	2025	2024
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	2 513 225	10 803 581
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года	300 000 000	300 000 000
Базовая прибыль на акцию, руб.	8,38	36,01

Разводненная прибыль отсутствует, так как в Обществе не было фактов конвертации конвертируемых ценных бумаг в обыкновенные акции или договоров на размещение собственных обыкновенных акций по цене ниже рыночной.

21.03.2025 г. единственным акционером Общества было принято решение о распределении чистой прибыли Общества в размере 6 468 800 тыс. руб. на выплату дивидендов по размещенным акциям Общества. Дивиденды были полностью выплачены 02.04.2025 г. Сумма дивидендов в расчете на одну обыкновенную акцию составила 21,56 руб.

01.02.2024 г. единственным акционером Общества было принято решение о распределении чистой прибыли Общества за 9 месяцев 2023 г. в размере 1 552 600 тыс. руб. на выплату дивидендов по размещенным акциям Общества. Дивиденды были полностью выплачены 02.02.2024 г. Сумма дивидендов в расчете на одну обыкновенную акцию составила 5,18 руб.

16. Связанные стороны

Основным хозяйственным обществом по состоянию на 31.12.2023 г. и 31.12.2024 г., владеющим 100% обыкновенных акций Общества являлась Частная компания с ответственностью, ограниченной акциями, «БФИ Холдинг Лимитед» (ОАЭ). 03.04.2025 г. АО «Торговый Дом МУМТ» (до указанной даты другая связанная сторона - организация, которая контролируется тем же юридическим лицом, что и Общество) приобрело у «БФИ Холдинг Лимитед» 153 000 000 акций номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая. С 03.04.2025 г. 51% обыкновенных акций Общества принадлежит АО «Торговый Дом МУМТ» (с указанной даты основное хозяйственное общество), и 49% обыкновенных акций Общества принадлежит «БФИ Холдинг Лимитед» (ОАЭ) (с указанной даты организация, обладающая конечным контролем).

В силу статьи 7 Федерального закона от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» в результате принятия предусмотренных данным федеральным законом мер по идентификации бенефициарных владельцев, на 31.12.2023 г. были выявлены два бенефициарных владельца для Общества: Андрей Андреевич Осаволук и Сергей Александрович Кудинов, со 02.01.2024 г. по настоящее время бенефициарным владельцем является Александр Яковлевич Тобак.

Второй группой связанных сторон является основной управленческий персонал Общества, а именно генеральный директор и члены Совета директоров.

На 31.12.2025 г. другими связанными сторонами являются компании: АО «И.Т.М.С.», ООО «МУМТ Би Уай» и АО «МУМТ Ай Пи» (на 31.12.2024 г.: АО «И.Т.М.С.», ООО «МУМТ Би Уай», АО «Торговый дом МУМТ», на 31.12.2023 г.: АО «И.Т.М.С.», ООО «МУМТ Би Уай») (являются по отношению к Обществу организациями, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество).

В 2025 и 2024 гг. Обществом были совершены следующие расчеты и операции со связанными сторонами:

Операции со связанными сторонами за 2025 год (тыс. руб.)

Тип	Наименование	Вид операции	Дебиторская (кредиторская) задолженность на 31.12.2024 г.	Начислено за 2025 г.*	Погашено за 2025 г.*	Дебиторская (кредиторская) задолженность на 31.12.2025 г.
Основное хозяйственное общество (до 02.04.2025 г.)	«БФИ Холдинг Лимитед» (ОАЭ)	Продажа товаров, работ, услуг	140	23	(163)	-
		Расходы, связанные с исполнением договора займа	2 868 010	244 743	(3 112 753)	-
Основное хозяйственное общество (с 03.04.2025 г.)	АО «Торговый дом МУМТ»	Закупка товаров, работ, услуг	-	(49 691)	22 944	(26 747)
		Продажа товаров, работ, услуг	-	864 840	(308)	864 532
		Финансовая помощь материнской компании	-	100 000	(100 000)	-
		Расходы, связанные с исполнением договора займа	-	4 529 220	-	4 529 220
Организации, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество	АО «И.Т.М.С.»	Закупка товаров, работ, услуг	(19 305 816)	(237 692 810)	235 730 385	(21 268 241)
		Продажа товаров, работ, услуг	84 711	7 792 247	(6 469 914)	1 407 044
Организации, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество	ООО «МУМТ Би Уай»	Закупка товаров, работ, услуг**	(158)	-	158	-
		Продажа товаров, работ, услуг	-	89 110	(89 110)	-
Организации, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество (до 02.04.2025 г.)	АО «Торговый дом МУМТ»	Продажа товаров, работ, услуг	-	226	(226)	-
Организация, обладающая конечным контролем (с 03.04.2025 г.)	«БФИ Холдинг Лимитед» (ОАЭ)	Закупка товаров, работ, услуг	-	100 000	-	100 000
		Продажа товаров, работ, услуг	-	163	(163)	-

*включая НДС, если применимо.

**суммы остатков и операций в отношении контрагента ООО «МУМТ Би Уай» отражены без учета НДС, удерживаемого в качестве налогового агента. Суммы погашения и остатка кредиторской задолженности отражены без учета суммы налога с доходов, выплачиваемых иностранным организациям.

Операции со связанными сторонами за 2024 год (тыс. руб.)

Тип	Наименование	Вид операции	Дебиторская (кредиторская) задолженность на 31.12.2023 г.	Начислено за 2024 г.*	Погашено за 2024 г.*	Дебиторская (кредиторская) задолженность на 31.12.2024 г.
Основное хозяйствующее общество	«БФИ Холдинг Лимитед» (ОАЭ)	Продажа товаров, работ, услуг	-	140	-	140
		Расходы, связанные с исполнением договора займа	1 604 454	1 263 556	-	2 868 010
Организации, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество	АО «И.Т.М.С.»	Закупка товаров, работ, услуг	(20 849 066)	(211 614 502)	213 157 752	(19 305 816)
		Продажа товаров, работ, услуг	101 826	217 410	(234 525)	84 711
Организации, которые контролируются тем же юридическим лицом, что и Общество	ООО «МУМТ Би Уай»	Закупка товаров, работ, услуг**	-	(332)	174	(158)
		Продажа товаров, работ, услуг	1 762	234 748	(236 510)	-

*включая НДС, если применимо.

**суммы остатков и операций в отношении контрагента ООО «МУМТ Би Уай» отражены без учета НДС, удерживаемого в качестве налогового агента. Суммы погашения и остатка кредиторской задолженности отражены без учета суммы налога с доходов, выплачиваемых иностранным организациям.

Информация о займах выданных связанным сторонам приведена в Примечании 3 настоящих пояснений.

Вознаграждение основного управленческого персонала за 2025 г. составило 391 249 тыс. руб. (за 2024 г. – 316 970 тыс. руб.).

17. Оценочные обязательства, условные обязательства

Оценочные обязательства

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 5 табличной формы Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Использование оценочного обязательства представляет собой сумму оценочного обязательства, отнесенную на затраты отчетного периода.

Обязательства являются краткосрочными, ожидаемый срок исполнения 12 месяцев.

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. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. События последних лет также показывают, что налоговые органы проводят все

более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов табачными компаниями, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели. Возрастает риск проверок сделок со связанными сторонами и с иностранными компаниями, в том числе с позиции законодательства о трансфертном ценообразовании, в связи с активным развитием практики регулирования налоговых последствий таких сделок. Соответственно, позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами.

Руководство, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства Общества отражены в адекватной сумме, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом 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 результатов деятельности Общества.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. В 2026 году и на момент составления данной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год решения о назначении выездной налоговой проверки за предыдущие налоговые периоды Общество не получало.

18. Раскрытие информации о срочных сделках

В составе прочих доходов и расходов отображены прибыли и убытки, связанные с исполнением форвардных договоров по покупке-продаже иностранной валюты, а также сделок своп с валютой на организованных торгах ПАО «Московская Биржа» на валютном рынке.

В 2025 году продаж валюты по форвардам не было. В 2024 году было продано по форвардам 1 269 тыс. долл. США (средневзвешенный курс продажи 7,2288 долл. США/юаней).

В 2025 году было куплено по форвардам 643 600 тыс. китайских юаней (средневзвешенный курс покупки – 11,7949 юаней/руб.). В 2024 году было куплено по форвардам 81 372 тыс. китайских юаней (средневзвешенный курс покупки – 13,0444 юаней/руб.) и 4 933 тыс. долл. США. (средневзвешенный курс покупки – 92,8910 долл. США/руб.).

19. Расчет дохода до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА)

Общество представляет расчет дохода до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА), который показывает пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовый результат Общества за исключением влияния структуры капитала, ставок налога на прибыль, а также учетной политики Общества в отношении метода начисления амортизации.

ЕБИТДА не является мерой, определенной российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Наиболее близким для сравнения показателем РСБУ к ЕБИТДА является чистая прибыль. Руководство Общества полагает, что данная дополнительная мера, используемая внутри Общества для оценки ее финансовых возможностей, полезна для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности с точки зрения оценки финансовых возможностей Общества и их изменения за отчетный год. ЕБИТДА не может рассматриваться в качестве альтернативной меры результатов от операционной деятельности, определяемых в соответствии с РСБУ.

тыс. руб.

	2025	2024
ЕВИТДА за вычетом нереализованной прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	4 600 436	10 675 469
Прибыль от нереализованных курсовых разниц	(3 860)	55 499
ЕВИТДА с учетом прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	4 596 576	10 730 968
Расход по налогу на прибыль	(1 171 529)	(2 865 569)
Амортизация	(1 239 997)	(1 041 278)
Обесценение внеоборотных активов	(3 519)	(20 161)
Прибыль от продажи внеоборотных активов	230 003	64 321
Проценты к уплате	(4 700 692)	(5 788 656)
Проценты к получению	4 802 383	9 723 956
Прибыль за отчетный год	2 513 225	10 803 581

20. Информация о рисках хозяйственной деятельности

20.1. Рыночные риски

Рыночный риск связан с возможными неблагоприятными для Общества последствиями вследствие изменения рыночных цен на рынке табачной продукции. Табачная продукция на территории Российской Федерации подлежит акцизному сбору. При повышении акцизов Общество увеличивает продажную цену соответственно, что неблагоприятно может сказаться на общем финансовом состоянии Общества вследствие снижения объемов продаж. Основная доля закупок Общества номинирована в российских рублях. Общество приобретало табачную продукцию у связанной стороны АО «И.Т.М.С.».

Валютный риск – это возможность понести убытки в результате негативного воздействия изменений валютного курса на ожидаемые потоки денежных средств. При повышении курса китайского юаня и доллара США Общество понесет дополнительные убытки при осуществлении обязательных платежей, связанные с переоценкой текущих обязательств (например, расчеты с иностранными поставщиками услуг).

В связи с кризисными явлениями в экономике Российской Федерации, ухудшением политических и экономических отношений со странами Западной Европы, большинством банков в Российской Федерации повышены процентные ставки по кредитам. Информация о кредитах, займах и кредитных линиях раскрыта в примечании 10 настоящих пояснений.

20.2 Кредитные риски.

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентами Общества.

Общество подвержено концентрации кредитного риска. Задолженность одного крупнейшего покупателя перед Обществом на 31.12.2025 г. составляет 36 951 048 тыс. руб. или 94,2% от торговой дебиторской задолженности (на 31.12.2024 г.: 32 216 384 тыс. руб. или 99,7% от торговой дебиторской задолженности; на 31.12.2023 г.: 31 780 075 тыс. руб. или 99,6% от торговой дебиторской задолженности). Общество оценивает риск неисполнения обязательств крупнейшего покупателя как низкий.

20.3. Риски ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам, задолженность по займам. Общество осуществляет постоянный мониторинг краткосрочной ликвидности и составление прогноза ликвидности на более длительный период.

21.4. Правовой риск

Правовой риск связан с изменяющимся регулированием отношений в области гражданского права, а также бухгалтерского и налогового учета. Кроме того, налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ нередко допускает различные толкования норм, регулирующих

соответствующие отношения, в том числе и в связи с судебной практикой. В целях минимизации риска Общество проводит мониторинг изменений законодательства и судебных решений по ключевым вопросам.

21. События после отчетной даты

С 01.01.2026 г. Общество прекратило закупку товаров в форме табачных изделий и их последующую реализацию на территории Российской Федерации. Вместе с тем Общество предоставляет в субаренду офисные помещения и продолжает осуществлять операции по финансовым вложениям и кредитные операции.

В 2026 году по договору о переводе прав и обязанностей Общество уступило основному хозяйственному обществу задолженность по займу, выданному другой связанной стороне в размере 3 400 000 тыс. руб. Задолженность за уступку права требования по займу подлежит погашению со стороны основного хозяйственного общества до 30 апреля 2026 года.

Уполномоченное лицо _____
(по доверенности 77/775-н/77-2025-1-1493 от 24.04.2025 г.)

Данилов Роман Владимирович

26 марта 2026 г.



Приложение - Пояснения в табличной форме к бухгалтерской (финансовой) отчетности

1. Нематериальные активы
1.1. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	поступило	выбыло		начислено амортизации	переведено в долгосрочные активы к продаже		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Объекты нематериальных активов - всего:	За 2025 г.	5 342 108	(201 872)	15 067	(45 564)	44 172	(622 620)	(5 301 671)	780 232	9 940	(88)
	За 2024 г.	232 276	(74 137)	5 109 832	-	-	(127 735)	-	-	5 342 108	(201 872)
в том числе:											
товарные знаки, знаки обслуживания, авторские права	За 2025 г.	20 674	(19 206)	-	(11 469)	11 469	(445)	(9 205)	8 182	-	-
	За 2024 г.	18 674	(18 463)	2 000	-	-	(743)	-	-	20 674	(19 206)
программы для ЭВМ и базы данных	За 2025 г.	256 385	(113 396)	15 067	(34 095)	32 703	(45 533)	(236 917)	126 137	440	(89)
	За 2024 г.	213 602	(55 674)	42 783	-	-	(57 722)	-	-	256 385	(113 396)
лицензии и разрешения	За 2025 г.	9 500	-	-	-	-	-	-	-	9 500	-
	За 2024 г.	-	-	9 500	-	-	-	-	-	9 500	-
патенты на изобретения, промышленные образцы, полезные модели	За 2025 г.	5 055 549	(69 270)	-	-	-	(576 642)	(5 055 549)	645 913	-	1
	За 2024 г.	-	-	5 055 549	-	-	(69 270)	-	-	5 055 549	(69 270)

1.2. Капитальные вложения в нематериальные активы

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве нематериальных активов	
1	2	3	4	5	6	7
Капитальные вложения в объекты нематериальных активов - всего:	За 2025 г.	1 270	18 873	-	(15 067)	5 076
	За 2024 г.	5 002 137	109 102	(137)	(5 109 832)	1 270
в том числе:						
товарные знаки, знаки обслуживания, авторские права	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	2 137	-	(137)	(2 000)	-
программы для ЭВМ и базы данных	За 2025 г.	1 270	18 873	-	(15 067)	5 076
	За 2024 г.	-	44 053	-	(42 783)	1 270
лицензии и разрешения	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	9 500	-	(9 500)	-
патенты на изобретения, промышленные образцы, полезные модели	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	5 000 000	55 549	-	(5 055 549)	-

2. Основные средства
2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период										На конец периода		
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	Модификация ППА		Реклассификация основных средств		Обесценение	переведено в долгосрочные активы к продаже		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Объекты основных средств и права пользования активами - всего:	За 2025 г.	5 363 714	(3 261 455)	142 167	(1 115 762)	456 453	(617 377)	13 399	(129)	-	-	-	(2 619 567)	2 247 046	1 783 951	(1 175 462)
пользования активами - всего:	За 2024 г.	4 769 874	(2 621 083)	731 026	(462 392)	308 693	(913 543)	325 206	(23 500)	-	-	(12 022)	-	-	5 363 714	(3 261 455)
в том числе:																
машины и оборудование	За 2025 г.	168 110	(121 167)	882	(113 922)	81 788	(6 654)	-	-	-	-	-	(54 638)	45 780	432	(253)
	За 2024 г.	184 222	(132 069)	9 156	(25 268)	25 113	(14 211)	-	-	-	-	-	-	-	168 110	(121 167)
транспортные средства	За 2025 г.	765 109	(189 358)	126 882	(793 441)	198 528	(33 832)	-	-	-	-	-	(97 787)	24 391	763	(271)
	За 2024 г.	954 966	(212 216)	6 337	(214 300)	70 583	(44 103)	-	-	18 106	(3 622)	-	-	-	765 109	(189 358)
капитальные вложения в арендованное имущество	За 2025 г.	486 193	(270 401)	-	-	-	(32 140)	-	-	-	-	-	-	-	486 193	(302 541)
	За 2024 г.	304 996	(253 728)	184 391	(3 194)	3 194	(19 867)	-	-	-	-	-	-	-	486 193	(270 401)
оборудование для хранения продукции и прочие приспособления	За 2025 г.	2 931 791	(2 193 349)	14 403	(129 384)	128 190	(449 144)	-	-	-	-	-	(2 467 142)	2 176 875	349 668	(337 428)
	За 2024 г.	2 528 836	(1 613 299)	501 965	(99 010)	97 764	(665 792)	-	-	-	-	(12 022)	-	-	2 931 791	(2 193 349)
права пользования активами (ППА)	За 2025 г.	1 012 511	(487 180)	-	(79 015)	47 947	(95 607)	13 399	(129)	-	-	-	-	-	946 895	(534 969)
	За 2024 г.	796 854	(409 771)	29 177	(120 620)	112 039	(169 570)	325 206	(23 500)	(18 106)	3 622	-	-	-	1 012 511	(487 180)

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
1	2	3	4	5	6	7
Капитальные вложения в объекты основных средств	За 2025 г.	29 789	127 764	(252)	(142 167)	15 134
	За 2024 г.	712 987	18 651	-	(701 849)	29 789

3. Запасы

3.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	выбыло		резервов от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
					себестоимость	резерв под снижение стоимости				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Запасы - всего	За 2025 г.	7 563 489	(1 273 716)	206 310 760	(213 254 578)	1 273 716	(78 244)	-	619 671	(78 244)
	За 2024 г.	8 260 843	(1 080 403)	182 699 763	(183 397 117)	1 080 403	(1 273 716)	-	7 563 489	(1 273 716)
в том числе:										
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	За 2025 г.	641 449	-	949 135	(1 124 849)	-	-	-	465 735	-
	За 2024 г.	638 532	-	1 164 288	(1 161 371)	-	-	-	641 449	-
Товары для перепродажи	За 2025 г.	6 871 681	(1 249 951)	205 361 562	(211 923 826)	1 249 951	(19 870)	(221 140)	88 277	(19 870)
	За 2024 г.	7 297 908	(800 465)	181 529 518	(181 822 364)	800 465	(1 249 951)	(133 381)	6 871 681	(1 249 951)
Товары отгруженные	За 2025 г.	50 359	(23 765)	63	(205 903)	23 765	(58 374)	221 140	65 659	(58 374)
	За 2024 г.	324 403	(279 938)	5 957	(413 382)	279 938	(23 765)	133 381	50 359	(23 765)

3.2. Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4
Запасы, не оплаченные на отчетную дату, - всего	117 915	5 333 256	5 670 948
в том числе:			
товары для перепродажи	12 137	5 181 203	5 466 099
товары отгруженные	-	-	1 152
сырье, материалы	105 778	152 053	203 697

4. Дебиторская и кредиторская задолженность

4.1. Наличие дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		На конец периода	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
1	2	3	4	5	6
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	11 688 837	-	1 180 928	-
	За 2024 г.	-	-	11 688 837	-
в том числе:					
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	За 2025 г.	11 688 837	-	1 180 928	-
	За 2024 г.	-	-	11 688 837	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	33 080 116	-	55 156 053	-
	За 2024 г.	36 897 125	-	33 080 116	-
в том числе:					
Покупатели и заказчики	За 2025 г.	32 312 222	-	39 214 620	-
	За 2024 г.	31 919 687	-	32 312 222	-
Авансы выданные	За 2025 г.	430 844	-	313 782	-
	За 2024 г.	694 309	-	430 844	-
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	За 2025 г.	337 050	-	15 627 651	-
	За 2024 г.	4 283 129	-	337 050	-
Итого	За 2025 г.	44 768 953	-	56 336 981	-
	За 2024 г.	36 897 125	-	44 768 953	-

4.2. Наличие кредиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
1	2	3	4
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	За 2025 г.	23 292 469	27 905 060
	За 2024 г.	26 425 476	23 292 469
в том числе:			
Поставщики и подрядчики	За 2025 г.	23 071 296	25 575 278
	За 2024 г.	26 332 348	23 071 296
Авансы полученные	За 2025 г.	-	258
	За 2024 г.	-	-
Задолженность по налогам и сборам	За 2025 г.	200 637	2 319 993
	За 2024 г.	61 399	200 637
Прочие кредиторы	За 2025 г.	20 505	6 969
	За 2024 г.	31 729	20 505
С персоналом по оплате труда	За 2025 г.	31	2 562
	За 2024 г.	-	31
Итого	За 2025 г.	23 292 469	27 905 060
	За 2024 г.	26 425 476	23 292 469

5. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Остаток на начало отчетного года	Признано	Погашено	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5
Оценочные обязательства - всего	627 769	822 430	(584 853)	865 346
В том числе:				
<i>Оценочное обязательство по премиям по результатам работы за год, подлежащим начислению и выплате в следующем отчетном году</i>	554 485	764 509	(511 569)	807 425
<i>Оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам</i>	73 284	57 921	(73 284)	57 921

Наименование показателя	Остаток на начало предыдущего года	Признано	Погашено	Остаток на конец предыдущего года
1	2	3	4	5
Оценочные обязательства - всего	497 410	627 769	(497 410)	627 769
В том числе:				
<i>Оценочное обязательство по премиям по результатам работы за год, подлежащим начислению и выплате в следующем отчетном году</i>	132 927	554 485	(132 927)	554 485
<i>Оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам</i>	109 406	73 284	(109 406)	73 284
<i>Оценочное обязательство на сумму налога на сверхприбыль за 2023 г.</i>	255 077	-	(255 077)	-

6. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3
Материальные затраты (себестоимость проданных товаров для перепродажи и прочие материальные расходы)	211 017 683	182 680 977
Расходы на оплату труда	4 068 627	3 846 108
Отчисления на социальные нужды	905 313	917 716
Амортизация	1 239 997	1 041 278
Прочие затраты	18 179 795	16 336 392
Итого по элементам	235 411 415	204 822 471
Итого расходы по обычным видам деятельности	235 411 415	204 822 471