

АО «Новосибирскавтодор»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Апрель 2026 г.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества по строительству, ремонту и содержанию автомобильных дорог и инженерных сооружений «Новосибирскавтодор»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества по строительству, ремонту и содержанию автомобильных дорог и инженерных сооружений «Новосибирскавтодор» (ОГРН 1025402462689) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии



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

Ключевые вопросы аудита

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

В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе "Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

Данный вопрос является значимым в связи с существенностью данного показателя для понимания финансового положения и финансовых результатов Группы. Информация о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем, требует профессионального суждения. Принципы признания и оценки выручки, а также информация по видам деятельности раскрыты в примечании 7 «Выручка от реализации» к консолидированной финансовой отчетности. Раскрытие выручки по сегментам приведено в подразделе «Информация по сегментам» примечания 5 «Прочая существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- изучение порядка признания выручки и проверку последовательности ее применения в отношении договоров с аналогичными характеристиками и в аналогичных обстоятельствах;
- изучение и тестирование системы внутреннего контроля за признанием и оценкой выручки;
- выборочный анализ договоров, их условий и всех уместных фактов и обстоятельств;
- оценку допущений руководства для оценки выручки с применением метода результатов;
- анализ выполнения расчетов выручки по сегментам и по видам деятельности.



Мы также проанализировали уместность и достаточность раскрытия информации, связанной с показателем выручки, в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Признание себестоимости реализации

Данный вопрос является значимым для аудита, так как показатель себестоимости реализации, определяемый на основе экспертных оценок, подвержен высокому риску. Порядок расчетной оценки, структура формирования себестоимости реализации раскрыты в примечаниях 8 «Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы, прочие операционные доходы и расходы», 14 «Запасы» к консолидированной финансовой отчетности. Раскрытие себестоимости по сегментам приведено в подразделе «Информация по сегментам» примечания 5 «Прочая существенная информация об учетной политике».

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- изучение последовательности принципов признания при оценке себестоимости реализации;
- ознакомление и оценку системы внутреннего контроля за своевременностью признания затрат в себестоимости;
- проверку на выборочной основе соответствия признаваемых затрат в себестоимости реализации выполняемым работам по договорам;
- анализ структуры и распределение по сегментам себестоимости реализации, а также оценку условий, оказывающих влияние на расходы.

Оценка балансовой стоимости облигационных займов

Данный вопрос является значимым для аудита, так как облигационный займ оценивается по амортизированной стоимости, величина заимствований облигационных займов увеличивается. Информация о применяемых принципах оценки и условиях облигационных займов раскрыта в примечании 15 «Финансовые активы и обязательства», эффект от дисконтирования облигационных займов приведен в примечании 9 «Финансовые доходы и финансовые расходы». Величина капитализации процентов и ставка капитализации приведены в примечании 12 «Основные средства» к консолидированной финансовой отчетности.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- анализ условий размещения облигационных займов;
- проверку адекватности относительно величины, сроков погашения, расходов по облигационному займу по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- тестирование адекватности оценки амортизированной стоимости величины финансового обязательства по размещенным облигациям;
- оценку величины капитализированных затрат по заимствованиям, привлеченных для инвестиционных проектов.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год, но не включает



консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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

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

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

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

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

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

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

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

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

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

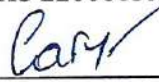
Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля,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



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

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

Сабирьянов Альберт Закирьянович,
Заместитель Генерального директора по аудиту финансовых институтов,
действующий от имени аудиторской организации на основании Доверенности
номер 3/60 от 21.07.2025г.
(ОРНЗ 22006039408)


(подпись)



Сабирьянов Альберт Закирьянович
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
независимого аудитора
(ОРНЗ 22006039408)


(подпись)

Аудиторская организация:
Акционерное общество «ЕАЦ»,
620000, СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ, Г.О. ГОРОД ЕКАТЕРИНБУРГ,
Г. ЕКАТЕРИНБУРГ, УЛ. РОЗЫ ЛЮКСЕМБУРГ, СТР. 22, ПОМЕЩ. 351.
(ОРНЗ 12006019078)

«29» апреля 2026 года



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ	9
2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА	10
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ	11
4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ.....	12
5. ПРОЧАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	14
6. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	19
7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ.....	21
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	23
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	25
10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПОЛУЧЕННОМ УБЫТКЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2024 ГОД	25
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	26
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	28
13. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	31
14. АРЕНДА	31
15. ЗАПАСЫ	34
16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34
17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ.....	43
18. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И СБОРЫ К УПЛАТЕ.....	44
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	45
21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	45
22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	46
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	51

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД**

Руководство акционерного общества по строительству, ремонту и содержанию автомобильных дорог и инженерных сооружений «Новосибирскавтодор» отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение акционерного общества по строительству, ремонту и содержанию автомобильных дорог и инженерных сооружений «Новосибирскавтодор» и его дочерних компаний (совместно именуемых Группа) по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2025 год, в соответствии со стандартами МСФО (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год была утверждена руководством **29 апреля** 2026 года.

От имени Группы:

Д.В. Кекулиди
Генеральный директор



29 апреля 2026 года
Новосибирск, Россия

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Приме- -чания	2025 г.	2024 г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	6 204 669	4 165 096
Инвестиционная недвижимость	13	1 856 429	-
Активы в форме права пользования	14	388 774	552 102
Нематериальные активы		4 108	-
Прочие внеоборотные финансовые активы		25	25
Отложенные налоговые активы	11	504 381	532 144
Итого внеоборотные активы		8 958 386	5 249 367
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	15	1 822 166	2 316 783
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 656 124	1 789 279
Авансы выданные	16	247 588	564 978
Переплата по налогу на прибыль		81 080	134 657
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		1 374 963	511 830
Прочие оборотные финансовые активы		-	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	3 943 410	1 888 347
Итого оборотные активы		9 125 331	7 205 874
ИТОГО АКТИВЫ		18 083 717	12 455 241
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Уставный капитал	20	49 083	49 083
Не контролирующая доля участия	20	1	-
Нераспределенная прибыль		2 364 338	3 246 743
Итого капитал и резервы		2 413 422	3 295 826
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Процентные кредиты и займы	16	3 094 039	1 036 060
Отложенные налоговые обязательства	11	703 156	732 564
Обязательства по аренде	14	19 952	130 364
Итого долгосрочные обязательства		3 817 147	1 898 988
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	16	2 979 485	18 389
Обязательства по аренде	14	108 549	209 188
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2 393 719	3 666 194
Обязательства по договору	17	4 948 758	1 942 340
Текущие обязательства по налогу на прибыль		40	558
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 141 116	1 230 960
Оценочные обязательства	18	281 481	192 798
Итого краткосрочные обязательства		11 853 148	7 260 427
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18 083 717	12 455 241

От имени Группы:

Д.В. Кекулиди
Генеральный директор

29 апреля 2026 года



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и
прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

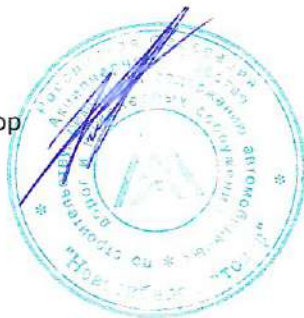
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка от реализации	7	18 442 311	26 864 118
Себестоимость реализации	8	(15 849 951)	(25 953 487)
Валовая прибыль		2 592 360	910 631
Общехозяйственные и административные расходы	8	(1 288 409)	(1 465 255)
Изменения в ожидаемых кредитных убытках, нетто		(105 095)	(33 561)
Прочие операционные доходы	8	340 485	117 739
Прочие операционные расходы	8	(622 438)	(269 033)
Операционная прибыль/(убыток)		916 903	(739 479)
Финансовые доходы	9	176 985	114 697
Финансовые расходы	9	(567 466)	(480 280)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		526 422	(1 105 062)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	11	(214 952)	137 949
Прибыль/(убыток) за отчетный период	10	311 470	(967 113)
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период		311 470	(967 113)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.)		1 963 318	1 963 318
Базовая прибыль/(убыток) на акцию в рублях		159	(493)

От имени Группы:

Д.В. Кекулиди
Генеральный директор

29 апреля 2026 года





АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей).

Капитал, причитающийся акционерам Группы

	Уставный капитал	Не контролирующая доля участия	Нераспределен- ная прибыль	Итого
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	49 083	-	4 510 654	4 559 737
Убыток за год	-	-	(967 113)	(967 113)
Дивиденды	-	-	(300 015)	(300 015)
Восстановлены невостребованные дивиденды	-	-	3 217	3 217
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	49 083	-	3 246 743	3 295 826
Прибыль за год	-	-	311 470	311 470
Дивиденды	-	-	(1 195 189)	(1 195 189)
Восстановлены невостребованные дивиденды	-	-	1 314	1 314
Не контролирующая доля участия	-	1	-	1
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	49 083	1	2 364 338	2 413 422

От имени Группы:

Д.В. Кекулиди
Генеральный директор

29 апреля 2026 года



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки по операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения за отчетный период		526 422	(1 105 062)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости	8	664 837	569 960
Амортизация активов в форме права пользования	8	92 953	103 247
Начисление оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам		105 095	6 202
Оценочные обязательства		88 683	32 371
Финансовые доходы	9	(176 985)	(114 697)
Финансовые расходы	9	567 466	480 280
Доходы от выбытия основных средств		(69 971)	(37 106)
Прочее		(52 323)	66 161
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		1 746 177	1 356
Уменьшение/(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		35 918	(788 010)
Уменьшение запасов		494 618	41 051
Уменьшение/(Увеличение) авансов выданных		317 390	(254 290)
(Увеличение) НДС к возмещению		(729 605)	(424 670)
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 300 087)	1 873 669
(Уменьшение)/увеличение прочих налоговых обязательств		(88 464)	671 759
Увеличение задолженности по расчетам с персоналом		43 303	69 294
Увеличение авансов, полученных от покупателей		3 006 418	1 496 405
Денежные потоки по операционной деятельности		3 525 668	2 686 564
Проценты уплаченные		(419 398)	(420 883)
Уплаченный налог на прибыль		(298 446)	(174 968)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		2 807 824	2 090 713
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости		(3 917 799)	(2 057 581)
Проценты уплаченные (капитализированные)		(670 865)	(47 901)
Поступления от продажи основных средств		164 063	53 687
Выдача займов		(50 000)	(231 452)
Погашение займов выданных		50 000	234 050
Проценты, полученные по займам выданным		3 788	15 902
Проценты, полученные по депозитам		173 197	90 681
Чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 247 616)	(1 942 614)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (Продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов		4 910 288	9 579 755
Погашение займов и кредитов		(10 508)	(8 829 246)
Дивиденды выплаченные		(1 193 875)	(296 798)
Погашение основной суммы долга по аренде		(211 051)	(257 004)
Не контролирующая доля участия	20	1	-
Чистые потоки денежных средств по финансовой деятельности		3 494 855	196 707
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 055 063	344 806
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 888 347	1 543 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		3 943 410	1 888 347

От имени Группы:
Д.В. Кекулиди
Генеральный директор

29 апреля 2026 года



ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ

Акционерное общество по строительству, ремонту и содержанию автомобильных дорог и инженерных сооружений «Новосибирскавтодор» (далее – АО «Новосибирскавтодор» или «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа Новосибирскавтодор» или «Группа») являются акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью, образованными в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания создана в 1995 году в процессе приватизации путем преобразования 32-х структурных подразделений Государственного предприятия автомобильных дорог и дорожных фондов Новосибирской области «Новосибирскавтодор».

Компания зарегистрирована по адресу: 630099, Российская Федерация, Новосибирская область, Г.О. Город Новосибирск, ул. Каменская, д. 19.

Основной деятельностью Группы является строительство, ремонт и содержание автомобильных дорог и инженерных сооружений. Группа является участником долгосрочных инвестиционных договоров на строительство и эксплуатацию автомобильных дорог.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и является одним из крупнейших и динамично развивающихся предприятий дорожно-строительной отрасли Российской Федерации. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы расположены в Новосибирской области Российской Федерации. Группа ведет деятельность и имеет структурные подразделения в Челябинской, Курганской, Омской, Томской, Кемеровской областях, в Республике Алтай и Алтайском крае, в Республике Татарстан).

Дочерние и ассоциированные общества Компании на отчетную дату:

Компания	Основной вид деятельности	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
АО «Мариинскавтодор»	Строительство и содержание автомобильных дорог	100%	100%
ООО «НАД-ИНВЕСТ»**	Строительство автомобильных дорог и магистралей	х	100%
ООО «НАДстрой»	Строительство жилых и нежилых домов (строений)	100%	100%
ООО «НАДстрой-2»	Строительство жилых и нежилых домов (строений)	100%	100%
ООО «КАД» *	Строительство автомобильных дорог и магистралей	х	100%
ООО «СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ-1»***	Строительство и содержание автомобильных дорог	100%	х
ООО «СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ-7»***	Строительство и содержание автомобильных дорог	100%	х
НАД АЛТАЙ ООО****	Строительство и содержание автомобильных дорог	85%	х

* 24 июня 2025 г. дочерняя компания ООО «КАД» ликвидирована.

** 22 декабря 2025 г. внесена запись в ЕГРЮЛ в связи с изменением учредителя дочерней компании ООО «НАД-ИНВЕСТ», в следствии чего Группа отразила выбытие дочерней компании. Существенное влияние данное событие на финансовый результат Группы не оказало.

*** 16 мая 2025 г. созданы дочерние компании ООО «Строительное управление-1» под проект реконструкции аэропортового комплекса «Толмачево» и ООО «Строительное управление-7» под реализацию проектов по строительству, ремонту, реконструкции дорог городского хозяйства.

**** 13 ноября 2025 г. Группа внесла инвестиции в создание дочерней компании «НАД АЛТАЙ» с долей владения 85% под реализацию проектов по строительству, ремонту, реконструкции дорог.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2025г. в дочерней компании ООО «НАДстрой» был признан убыток. Компания находится в стадии реализации инвестиционного проекта. В октябре 2025 года объект инвестиционной недвижимости был введен в эксплуатацию. С 2026 года произведена передача в аренду складского комплекса. Руководство Группы ожидает стабильный денежный поток от аренды складских помещений, которые будут направлены на погашение заемных средств и самообеспечение дочерней компании в 2026 году и погашение признанного убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей)**

Ассоциированная компания: по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа владела 25% в ассоциированной компании ООО «ЮТН». Группа планирует реализовывать совместно с ООО «ЮТН» долгосрочные концессионные соглашения на строительство и эксплуатацию автомобильных дорог. Группа учитывает вложения в ООО «ЮТН» по методу долевого участия с эффективной долей владения 25%, в сумме 25 тыс. руб., что является не существенным для Группы.

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности бенефициарным владельцем являлся Николаев Федор Анатольевич. Согласие физического лица не получено.

Советом Директоров в качестве исполнителя по проведению аудита консолидированной финансовой отчетности по стандартам МСФО АО «Новосибирскавтодор» и его дочерних компаний за 2025 год утверждено Акционерное общество «ЕАЦ».

Вознаграждение аудитору по договорам на аудиторские услуги составило 5 553 000 рублей, в том числе НДС 264 428,57 рублей.

2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА.

2.1 Условия ведения деятельности в 2025 году.

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т. ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в т. ч. запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку до 21%, однако в 2025 году ставка была снижена до 16,5%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Руководство проанализировало изменение текущих условий хозяйствования на активы и обязательства Группы, произвело оценку влияния по всем направлениям (внеоборотные активы, запасы, дебиторская и кредиторская задолженность), включая ликвидность. Оценочные суждения, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, были сделаны Группой на основе доступных данных в сложившихся макроэкономических условиях с использованием лучшей отраслевой экспертизы. Тем не менее, текущие оценки Руководства могут измениться под влиянием неопределенности, вызванной геополитической ситуацией.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей)**

2.2. Налогообложение.

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран. Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров о избежание двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

С 1 января 2026г. вступил в силу Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации». Согласно п.3 ст.2 Закона утверждено повышение основной ставки НДС с 20 процентов до 22 процентов. Группа не завершила анализ влияния указанных изменений на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств, за исключением выполненных и непредъявленных заказчику работ, влияние учтено при признании выручки за 2025г. В связи с выходом постановления Правительства РФ №416 от 15.04.2026 г. влияние увеличения ставки на финансовое положение Группы может быть нивелировано за счет изменений условий договоров.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. По оценкам руководства, сумма возможных рисков, связанных с вышеупомянутыми аспектами, а также с налогом на прибыль и другими налогами (например, начислением дополнительных обязательств по НДС), вероятность наступления которых является низкой, признание обязательств, по которым не требуется в соответствии с МСФО, за исключением уже отраженных в отчетности за 2025 г. Руководство будет защищать позиции Группы и интерпретацию его законодательства, примененную при расчете налогов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы консолидации.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы (далее также – «финансовая отчетность» или «консолидированная финансовая отчетность»), состоящая из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации, подготовлена в соответствии со стандартами МСФО (далее – «МСФО») на русском языке в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованная прибыль и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, за исключением случаев, когда указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, как минимум, в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Информация о риске ликвидности раскрыта в примечании 22.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ.

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

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

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

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс. Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:
 - ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
 - ▶ используемый текущий обменный курс (курсы);
 - ▶ процесс его (их) расчетной оценки; и
 - ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**
(в тысячах российских рублей)

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

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

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

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей)**

- ▶ операционная прибыль или убыток;
- ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.

2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.

3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также стандарт МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. Стандарт МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты.

5. ПРОЧАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и является единообразной для организаций Группы.

Основные положения учетной политики раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. В данном разделе представлены прочие существенные положения учетной политики, необходимые для понимания данной финансовой отчетности.

Классификация активов и обязательств в качестве оборотных и внеоборотных.

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства как оборотные и внеоборотные.

Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он удерживается главным образом для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в пределах 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- ▶ оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода.

В случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией ограничительных условий (ковенантов) до отчетной даты или на отчетную дату, и эти условия на отчетную дату не выполняются, у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода, но если право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения будущих ограничительных условий, оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы/обязательства.

Финансовые расходы

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к использованию по назначению или продаже требуется значительный период времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости данного актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли. Затраты по займам состоят из процентов и других затрат, которые организация несет в связи с получением заемных средств.

Налог на добавленную стоимость (НДС).

Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам, работам и услугам подлежит уплате в государственный бюджет. НДС по приобретенным товарам и услугам в большинстве случаев подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту поступления соответствующих счетов-фактур.

Расходы, доходы, а также активы и обязательства признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

Дебиторская и кредиторская задолженности, авансы выданные и авансы полученные (обязательства по договорам) отражаются в сумме, не включающей НДС. Обязательства по аренде отражаются с учетом НДС.

НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

Прочие налоги к уплате включают в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль и НДС, начисленные в соответствии с принятым или, по существу, принятым законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

Дочерние организации.

Дочерними являются организации, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних организаций начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которого произошло в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе, относящегося к ней гудвилла);
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Ассоциированные организации.

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, и которая не является ни дочерней организацией, ни долей участия в совместном предприятии. Значительное влияние – это возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой.

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных организаций учитываются по методу долевого участия за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные организации отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по фактической стоимости с учетом корректировки на изменения, произошедшие после даты приобретения в доле Компании в чистых активах ассоциированной организации, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций. Убытки ассоциированной организации на сумму свыше доли участия Группы в этой ассоциированной организации (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию) признаются, только если Группа понесла юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Превышение суммы затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств этой ассоциированной организации, признаваемых на дату приобретения, отражается как гудвилл. Гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в рамках этих инвестиций. Сумма превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Если предприятие Группы осуществляет операции с ассоциированной организацией, прибыли или убытки исключаются в той степени, в которой они относятся к доле участия Группы в соответствующем ассоциированном предприятии (информация об ассоциированной организации Группы раскрыта в разделе 1 «Информация о Компании и Группе»).

Информация по сегментам

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, от которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. Стандарт МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»), с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых доступна обособленная финансовая информация.

Раскрытие информации по сегментам выполнено в ограниченном объеме, так как полное раскрытие приведет или может привести к потерям экономического характера и (или) урон деловой репутации организации (или) ее контрагентов, и (или) связанных с ней сторон.

В рамках действующей структуры Группы выделяется один сегмент по проектированию, строительству, эксплуатации и техническому надзору на объектах любой сложности, который включает АО «Новосибирскавтодор», вовлеченный в содержание, ремонт и строительство.

Тем не менее в целях управления бизнесом руководством Группы выделены три операционных и сегмента по географическому признаку.

Ниже представлена информация о распределении выручки и себестоимости по географическим регионам за 2025 год:

2025	Республика Татарстан	Новосибирская область	Прочие регионы
Выручка			
Выручка по основным видам деятельности	87 184	14 627 214	3 560 274
Прочая выручка от оказания услуг	-	134 180	33 459
Себестоимость			
Материальные затраты	(42 380)	(5 006 536)	(1 440 044)
Субподрядные услуги	(19 726)	(2 330 334)	(670 281)
Зарплата и социальные отчисления	(18 067)	(2 134 365)	(613 914)
Аренда машин и оборудования	(3 750)	(442 957)	(127 408)
Транспортные расходы	(6 608)	(780 676)	(224 548)
Ремонт, монтаж и обслуживание оборудования, транспортных средств	(3 805)	(449 561)	(129 309)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 967)	(468 604)	(134 785)
Стоимость реализованных покупных изделий	(1 002)	(118 407)	(34 058)
Амортизация активов в форме права пользования	(605)	(71 432)	(20 546)
Прочие	(3 602)	(426 107)	(122 567)
Валовая прибыль/(убыток)	(16 328)	2 532 415	76 273

На отрицательный результат по сегменту Республика Татарстан оказало влияние: повышение расходов при выполнении работ на удаленных объектах (Республика Татарстан), привлечение дополнительных ресурсов (наемная техника, субподрядчики);

существенное увеличение процентных расходов по привлеченным средствам в связи с высокими процентными ставками по долговым обязательствам в 2025 и 2024 годах.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена информация о распределении активов и обязательств Группы по географическим регионам за 2025 год:

	2025		
	Республика Татарстан	Новосибирская область	Прочие регионы
Внеоборотные и оборотные активы			
Основные средства	-	2 130 359	4 074 310
Инвестиционная недвижимость	-	-	1 856 429
Активы в форме права пользования	-	336 901	51 873
Нематериальные активы	-	4 108	-
Запасы	-	1 639 979	182 187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	144 923	1 468 259	42 942
Авансы выданные	-	219 065	28 523
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 781 334	162 076
Прочие обще групповые активы	-	1 960 449	-
Итого активы	144 923	11 540 454	6 398 340
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	-	-	3 094 039
Обязательства по аренде	-	17 290	2 662
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	-	-	2 979 485
Обязательства по аренде	-	94 066	14 483
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 713	1 692 568	670 438
Авансы полученные	275	2 939 111	2 009 372
Оценочные обязательства	-	239 527	41 954
Капитал и прочие обще групповые обязательства	-	4 257 734	-
Итого капитал и обязательства	30 988	9 240 296	8 812 433

Ниже представлена информация о распределении выручки и себестоимости по географическим регионам за 2024 год:

2024	Республика Татарстан	Новосибирская область	Прочие регионы
Выручка			
Выручка по основным видам деятельности	7 596 118	13 546 715	5 549 292
Прочая выручка от оказания услуг	48 946	87 289	35 758
Себестоимость			
Материальные затраты	(3 862 675)	(5 373 412)	(2 513 212)
Субподрядные услуги	(2 109 923)	(2 935 142)	(1 372 802)
Зарплата и социальные отчисления	(839 470)	(1 167 798)	(546 193)
Аренда машин и оборудования	(548 938)	(763 635)	(357 162)
Транспортные расходы	(473 631)	(658 875)	(308 164)
Ремонт, монтаж и обслуживание оборудования, транспортных средств	(203 688)	(283 354)	(132 528)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(172 017)	(239 295)	(111 922)
Стоимость реализованных покупных изделий	(56 247)	(78 247)	(36 597)
Амортизация активов в форме права пользования	(33 672)	(46 842)	(21 909)
Прочие	(232 148)	(322 944)	(151 045)
Валовая прибыль/(убыток)	(887 345)	1 764 460	33 516

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена информация о распределении активов и обязательств Группы по географическим регионам за 2024 год:

	2024		
	Республика Татарстан	Новосибирская область	Прочие регионы
Внеоборотные и оборотные активы			
Основные средства	-	2 421 047	1 744 049
Активы в форме права пользования	-	528 693	23 409
Запасы	160 725	1 866 202	289 856
Торговая и прочая дебиторская задолженность	608 562	1 034 087	146 630
Авансы выданные	-	339 698	225 280
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 801 989	86 348
Прочие обще групповые активы	-	1 178 656	-
Итого активы	769 297	9 170 372	2 515 572
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	-	-	1 036 060
Обязательства по аренде	-	124 837	5 527
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	-	-	18 389
Обязательства по аренде	-	200 319	8 869
Торговая и прочая кредиторская задолженность	621 115	2 389 567	655 512
Авансы полученные	327	1 315 043	626 970
Оценочные обязательства	-	161 830	30 968
Капитал и прочие обще групповые обязательства	-	5 259 908	-
Итого капитал и обязательства	621 442	9 451 504	2 382 295

6. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российском и международных финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Группы. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

Важные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Группы руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Основные средства Группы амортизируются с помощью линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который основан на бизнес-планах и операционных оценках руководства в отношении этих активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены факторы, которые могли бы повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости:

- изменения в степени загрузки активов;
- изменения в технологии технического обслуживания;
- изменения в нормативно правовой базе; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Все из перечисленного выше может влиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство периодически пересматривает правильность оценки сроков полезного использования основных средств. При пересмотре во внимание принимается текущее состояние активов и расчетный период, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группы.

Обесценение активов

Группа регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, Группа оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Группы формирования суждений относительно долгосрочных прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам.

В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно спроса на выполненные работы и оказанные услуги Группы и будущей рыночной конъюнктуры. Значимые и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в анализ на предмет обесценения, могут привести к результатам, существенно отличным от тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывают существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Налог на прибыль и другие налоги

В связи со сложным характером налогового законодательства Российской Федерации для определения суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам требуется применить значимое суждение. Имеется много операций и расчетов, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если итоговый результат начисления налогов будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму налоговых расходов и резервов по налогам в том периоде, в котором была выполнена оценка.

Политика списания

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: просрочка дебиторской задолженности более 360 дней, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию.

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Учетная политика.

Группа признает выручку в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа учитывает договор с покупателем исключительно при соблюдении всех критериев, перечисленных ниже:

- ▶ стороны по договору утвердили договор и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;
- ▶ Группа идентифицирует права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ Группа идентифицирует условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков Группы, как ожидается, изменятся в результате договора); и
- ▶ получение Группой возмещения, право на которое она получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, Группа принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа. Сумма возмещения, право на которое будет иметь Группа, может быть меньше, чем цена, указанная в договоре, если возмещение является переменным, поскольку Группа может предложить покупателю уступку в цене.

Основную часть выручки, полученной в течение периода, представляет собой выручка, получаемая от реализации договоров на строительство, реконструкцию, капитальный ремонт, ремонт, содержание объектов транспортной инфраструктуры, в т.ч. автомобильных дорог и инженерных сооружений на них, особо опасных, технически сложных объектов инфраструктуры воздушного транспорта.

Обязанности к исполнению, выполняемые в течении периода.

В момент заключения договора, Группа определяет выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода, либо в определенный момент времени.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

По заключенным договорам строительного подряда Группа определила, что заказчик контролирует все активы, создаваемые в процессе выполнения работ, которые ведутся на строительном участке заказчика. Кроме этого, выполнение работ ведутся на основании проектной документации заказчика, а, следовательно, не имеют альтернативного использования. Если заказчик прекращает договор досрочно, Группа имеет право на возмещение понесенных ею затрат, до прекращения действия договора. Таким образом, выручка по таким договорам и соответствующие затраты признаются на протяжении времени, до сдачи объекта заказчику по степени выполнения работ, оказания услуг.

Оценка степени выполнения работ.

Для оценки степени выполнения работы или услуги, в течение периода, Группа применяет метод результатов, который предусматривает признание выручки на пропорциональной основе стоимости для заказчика выполняемых работ или услуг, переданных до текущей даты, по отношению к оставшимся работам или услугам, обещанным по договору.

На конец каждого отчетного периода Группа переоценивает степень выполнения работ по договорам, выполнение работ, по которым предусмотрено на протяжении времени.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Затраты на выполнение работ

Группа признает актив в связи с затратами на выполнение договора исключительно в том случае, если такие затраты удовлетворяют всем критериям ниже:

- ▶ затраты относятся непосредственно к договору или к предполагаемому договору, который Группа может определенным образом идентифицировать (например, затраты, относящиеся к услугам, которые будут оказаны при продлении существующего договора, или затраты на проектирование актива, который будет передан по конкретному договору, который еще не был утвержден);
- ▶ затраты создают или улучшают качество ресурсов Группы, которые будут использоваться в целях выполнения (или продолжения выполнения) обязанностей к исполнению в будущем; и
- ▶ ожидается, что затраты будут возмещены.

Активы по договору признаются Группой в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве дебиторской задолженности, как безусловные права на возмещение.

Значительный компонент финансирования

Группа анализирует условия договоров с покупателями на каждую отчетную дату и при необходимости корректирует обещанную сумму возмещения с учетом значительного компонента финансирования и применением ставки дисконтирования, которая определяется, как ставка по привлеченным заемным средствам Группы за отчетный период.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей)**

Группа не корректирует цены сделки, если на момент заключения договора ожидает, что период между выполнением работ и оплатой заказчика составит не более одного года.

Ниже представлена информация по выручке за годы, закончившиеся 31 декабря 2025г. и 2024г.:

	2025 г.	2024 г.
Выручка по основным видам деятельности	18 274 672	26 692 125
Прочая выручка от оказания услуг	167 639	171 993
Итого	18 442 311	26 864 118

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не корректировала полученные суммы в виде авансирования в связи с тем, что по условиям заключенных контрактов выполнение работ завершится до конца 2026 и 2025 годов соответственно.

По выполненным работам в соответствии с условиями контрактов Группа ожидает получение оплаты до истечения 12 месяцев с момента признания выручки.

**8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ
РАСХОДЫ, ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Себестоимость включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Материалы	6 488 960	11 749 299
Субподрядные услуги	3 020 341	6 417 867
Заработная плата и страховые взносы	2 766 346	2 553 461
Транспортные расходы	1 011 832	1 440 670
Амортизация основных средств	607 356	523 234
Ремонт, монтаж и обслуживание оборудования, транспортных средств	582 675	619 570
Аренда машин и оборудования	574 115	1 669 735
Стоимость реализованных покупных изделий	153 467	171 091
Амортизация активов в форме права пользования	92 583	102 423
Прочие	552 276	706 137
Итого	15 849 951	25 953 487

По договорам строительного подряда длительностью более 12 месяцев или переходящих с одного отчетного периода в другой расходы признаются с учетом степени выполнения работ и признания выручки. Предусматривается, что выручка по договору и расходы по договору определяются на основании заключения экспертной группы на отчетную дату и признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в тех же отчетных периодах, в которых выполнены соответствующие работы независимо от того, должны или не должны они предъявляться к оплате заказчику до полного завершения работ по договору (этапа работ, предусмотренного договором). По остальным договорам расходы признаются пропорционально в доле объема принятых работ заказчиком, исходя из фактически понесенных затрат к объему выполненных работ.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

Общехозяйственные и административные расходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и страховые взносы	1 020 629	1 120 735
Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости	57 481	46 726
Материальные затраты	33 699	52 798
Амортизация активов в форме права пользования	370	824
Прочее	176 230	244 172
Итого	1 288 409	1 465 255

Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы включали в себя следующее:

Прочие операционные доходы	2025 г.	2024 г.
Результат от реализации прочих активов	157 641	42 365
Результат от реализации основных средств	69 971	43 549
Списание кредиторской задолженности	44 058	8 050
Восстановление резервов	32 572	1 443
Прочие доходы	36 243	22 332
Итого	340 485	117 739

Прочие операционные расходы	2025 г.	2024 г.
Расходы по налогам и сборам и прочим штрафам	165 765	30 852
Расходы, связанные с производством	124 826	—
Расходы, относящиеся к объектам, сдаваемым в аренду	80 361	583
Прочие выплаты персоналу и членам Совета директоров	77 782	48 593
Прочие добровольные взносы	30 859	—
Штрафы уплаченные	20 174	45 651
Возмещение организацией причиненных убытков	13 061	19 018
Расходы связанные с техническим обслуживанием оборудования	7 804	42 479
Расходы на разработку проектно-сметной документации	—	19 024
Прочие	101 806	62 833
Итого	622 438	269 033

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Финансовые доходы		
Проценты по депозитам	173 197	90 681
Проценты по займам к получению	3 788	16 053
Прочие	—	7 963
Итого	176 985	114 697
Финансовые расходы		
Проценты по облигациям	398 902	637
Эффект от дисконтирования облигационных займов	83 420	47 621
Процентные расходы по аренде (Примечание 14)	55 499	67 808
Прочие финансовые активы	28 773	—
Проценты по кредитам	872	364 214
Итого	567 466	480 280

Ниже представлены финансовые расходы в разрезе выпусков облигаций и цифровых финансовых активов за 2025 и 2024 годы:

	2025 г.	2024 г.
НАД БО-1	95 000	48 538
НАД БО-2	145 000	—
НАД БО-3	346 335	—
ЦФА-1	178 719	—
ЦФА-2	304 713	—
Капитализировано в строительство инвестиционной недвижимости	(236 160)	(25 559)
Капитализировано в строительство основных средств	(434 705)	(22 342)
Итого	398 902	637

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПОЛУЧЕННОМ УБЫТКЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2024 ГОД

В результате финансово-хозяйственной деятельности в 2024 году Группой получен убыток в размере 967 113, размер нераспределенной прибыли на 31.12.2024 с учетом полученного убытка составил 3 246 743.

Руководство Группы приняло надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы, которые позволили удержать риски в допустимых пределах, обеспечить достаточные гарантии достижения поставленных перед Группой целей и задач, надежность и эффективность управления рисками и внутреннего контроля. Информация по управлению рисками представлена в Примечании 22.

На 2026 год планируется выполнение работ, суммарная стоимость, которых составит 17,3 млрд. руб. Группа намерена продолжать операционную деятельность в обозримом будущем, и как минимум в течении 12 месяцев после окончания отчетного периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Учетная политика

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

Текущий налог на прибыль

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается с применением налоговых ставок, которые были установлены или, по существу, установлены на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается по балансовому методу расчета обязательств в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех временных налогооблагаемых разниц, а отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль при первоначальном признании.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в год погашения обязательства или реализации актива, на основе налоговых ставок или налогового законодательства, действующих или практически вступивших в силу на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Оценка величины отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия того, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намерена провести зачет своих налоговых активов и обязательств свернутом виде. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

Налог на прибыль Группы включал в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	(216 597)	(42 802)
Отложенный налог на прибыль	1 645	180 751
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(214 952)	137 949

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлен ниже:

	Отражено в отчете 31 декабря о прибылях 2025 г. и убытках		Отражено в отчете 31 декабря о прибылях 2024 г. и убытках*		31 декабря 2023 г.
Отложенный налоговый актив					
Нематериальные активы	1 190	(980)	2 170	237	1 933
Запасы	150 150	7 392	142 758	142 758	—
Оценочные обязательства	116 983	27 725	89 258	46 180	43 078
Процентные кредиты и займы	32 760	20 855	11 905	11 905	—
Налоговые убытки	112 462	(49 072)	161 534	161 534	—
Прочее	124 786	267	124 519	57 110	67 409
Сворачивание	(33 950)	(33 950)	—	1 933	(1 933)
Общая сумма отложенного налогового актива	504 381	(27 763)	532 144	421 657	110 487
Отложенное налоговое обязательство					
Основные средства	(485 480)	(91 735)	(393 745)	(122 303)	(271 442)
Аренда	(168 821)	(18 898)	(149 923)	(71 437)	(78 486)
Дебиторская задолженность	(82 805)	106 091	(188 896)	(83 761)	(105 135)
Запасы	—	—	—	38 528	(38 528)
Сворачивание	33 950	33 950	—	(1 933)	1 933
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(703 156)	29 408	(732 564)	(240 906)	(491 658)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(198 775)	1 645	(200 420)	180 751	(381 171)

*Включая эффект от изменения налоговой ставки с 20% на 25% в сумме (40 082) в составе прибыли или убытка.

Все компании Группы находятся в Российской Федерации и облагаются налогом в 2025 г. по ставке 25% (2024г.: 20%). Ниже представлена сверка расходов по налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	526 422	(1 105 062)
Теоретический налог по ставке 20%	—	221 012
Теоретический налог по ставке 25%	(131 606)	—
Эффект на налог на прибыль от пересчета по ставке 25%	—	(40 082)
Эффект от не вычитаемых в целях налогообложения расходов	(83 346)	(42 981)
Итого	(214 952)	137 949

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Повышение ставки по налогу на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первой и второй Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г. На 31 декабря 2024 г. Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Учетная политика.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам), за исключением групп активов: земельные участки, здания, сооружения, асфальт-смесительные установки и бетонно-смесительные установки (асфальт-бетонные заводы), по которым Группа проводила оценку и отразила финансовый результат на дату первого применения МСФО в консолидированной отчетности за 2022 год.

Справедливая стоимость определялась для указанных групп основных средств в качестве условно-первоначальной для первого применения МСФО и в дальнейшем учитываются по этой стоимости.

Основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на замену части объекта основных средств признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этой частью, и, если стоимость объекта можно оценить с должной степенью надежности. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, понесенные в ходе строительства, в том числе капитализированные затраты по займам. Амортизация этих активов учитывается по тому же методу, что и прочие объекты основных средств, и начинается с момента их готовности к использованию, то есть, когда они находятся в необходимом месте и состоянии, в котором их можно эксплуатировать в соответствии с намерениями руководства.

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

Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации объекта основных средств определяются как разница между выручкой от продаж и балансовой стоимостью этого объекта и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе "Прочих операционных доходов, нетто".

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Амортизация

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания и сооружения	2-84 лет
Машины и оборудование	2-55 лет
Транспортные средства	2-40 лет
Прочие основные средства	2-50 лет

Земельные участки амортизации не подлежат.

Расчетные сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, и любые изменения в оценках отражаются в отчетности последующих периодов.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах российских рублей)

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование, офисная техника	Транс- портные средства	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	300 218	718 503	1 246 131	880 115	4 218	1 015 911	4 165 096
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	300 218	1 271 947	3 255 804	1 717 049	15 971	1 015 911	7 576 900
Поступления	—	—	—	—	—	2 792 577	2 792 577
Ввод в эксплуатацию	4 029	64 566	181 414	66 419	1 543	(317 971)	—
Выбытия	—	(6 872)	(148 099)	(66 195)	—	—	(221 166)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	304 247	1 329 641	3 289 119	1 717 273	17 514	3 490 517	10 148 311
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2025 г.	—	(553 444)	(2 009 673)	(836 934)	(11 753)	—	(3 411 804)
Амортизационные отчисления	—	(108 605)	(351 854)	(196 993)	(1 460)	—	(658 912)
Выбытие амортизации	—	2 456	85 634	38 984	—	—	127 074
Остаток на 31 декабря 2025 г.	—	(659 593)	(2 275 893)	(994 943)	(13 213)	—	(3 943 642)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	304 247	670 048	1 013 226	722 330	4 301	3 490 517	6 204 669

За 2025 год в составе незавершенного строительства капитализировано затрат по облигационным займам в сумме 434 705. Средневзвешенная ставка составила 25%. На 31 декабря 2025 года в состав незавершенного строительства реклассифицированы суммы, относящиеся непосредственно к строящимся объектам: из авансов выданных 595 307, из запасов 467 787. Капитализированные расходы по амортизации составили 9 460. Реклассифицированы в состав инвестиционной недвижимости объекты, введенные в эксплуатацию в сумме 1 856 429 (примечание 13).

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование, офисная техника	Транс- портные средства	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	140 689	690 443	1 045 929	522 541	3 998	19 885	2 423 485
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	140 689	1 159 098	2 788 145	1 255 307	14 557	19 885	5 377 681
Поступления	—	—	—	—	—	2 337 568	2 337 568
Ввод в эксплуатацию	164 936	117 894	531 256	520 610	1 492	(1 336 188)	—
Выбытия	(5 407)	(5 045)	(63 597)	(58 868)	(78)	(5 354)	(138 349)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	300 218	1 271 947	3 255 804	1 717 049	15 971	1 015 911	7 576 900
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2024 г.	—	(468 655)	(1 742 216)	(732 766)	(10 559)	—	(2 954 196)
Амортизационные отчисления	—	(89 189)	(329 322)	(159 593)	(1 272)	—	(579 376)
Выбытие амортизации	—	4 400	61 865	55 425	78	—	121 768
Остаток на 31 декабря 2024 г.	—	(553 444)	(2 009 673)	(836 934)	(11 753)	—	(3 411 804)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	300 218	718 503	1 246 131	880 115	4 218	1 015 911	4 165 096

За 2024 год в составе незавершенного строительства капитализировано затрат по облигационным займам в сумме 47 901. Средневзвешенная ставка составила 24%. На 31 декабря 2024 года в состав незавершенного строительства реклассифицированы суммы, относящиеся непосредственно к строящимся объектам: из авансов выданных 88 735, из запасов 219 323. Капитализированные расходы по амортизации составили 9 416.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Руководство Группы проанализировало изменения в экономической среде, а также операции Группы, начиная с 1 января 2024 года. Убытков от обесценения основных средств за 2025 и 2024 годы выявлено не было.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

13. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Учетная политика.

Инвестиционная недвижимость включает здания и прочее недвижимое имущество, которое Группа использует с целью сдачи в аренду. Данные активы имеют ограниченный срок полезного использования и отражаются по первоначальной стоимости – стоимости понесенных прямых затрат во время строительства за вычетом накопленной амортизации, которая начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования. Сроки полезного использования объектов инвестиционной недвижимости соответствуют срокам полезного использования аналогичных объектов основных средств.

Признание объекта инвестиционной недвижимости прекращается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Для оценки инвестиционной недвижимости Группа использует модель учета по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости включает цену ее покупки и любые затраты, непосредственно относящиеся к ее приобретению.

За 2025 год в качестве инвестиционной недвижимости классифицировано 1 871 814, накопленная амортизация на 31.12.2025 год составила 15 385. Расходы по амортизации отражены в составе общехозяйственных расходов по статье «Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости», в сумме 15 385.

Руководство Группы считает, что первоначальная стоимость объекта примерно равна его справедливой стоимости.

14. АРЕНДА

Учетная политика

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно стандарту МСФО (IFRS) 16.

Группа в качестве арендатора

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля. Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды техники и оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды. Стандарт МСФО (IFRS) 16.5 МСФО (IFRS) 16.6.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Сдаваемые в аренду здания и помещения, дочерней компании ООО «НАДСтрой» классифицированы в качестве инвестиционной недвижимости в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и отражены в отдельной строке прилагаемого консолидированного отчета о финансовом положении.

Руководство Группы ожидает стабильный денежный поток от аренды складских помещений, которые будут направлены на погашение заемных средств и самообеспечение дочерней компании.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах российских рублей)

Группа в качестве арендатора

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2025 и 2024 годов:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2025 г.	552 102	339 552
Перевод из арендованного в собственное	(70 375)	—
Амортизационные расходы	(92 953)	—
Проценты начисленные	—	55 499
Платежи	—	(266 550)
На 31 декабря 2025 г.	388 774	128 501
<i>В том числе:</i>		
Долгосрочные обязательства	—	19 952
Краткосрочные обязательства	—	108 549
	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.	757 462	421 723
Поступления	174 833	174 833
Перевод из арендованного в собственное	(270 571)	—
Амортизационные расходы	(109 622)	—
Проценты начисленные	—	67 808
Платежи	—	(324 812)
На 31 декабря 2024 г.	552 102	339 552
<i>В том числе:</i>		
Долгосрочные обязательства	—	130 364
Краткосрочные обязательства	—	209 188

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

15. ЗАПАСЫ

Учетная политика

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает все расходы на транспортировку запасов до места их текущего расположения и приведение в надлежащее состояние.

Себестоимость запасов включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и распределяемые накладные расходы на материалы и производство. Стоимость незавершенного производства и выполненных работ включает расходы на покупку сырья и на переработку, в том числе прямые расходы на оплату труда и распределение фиксированных и переменных накладных производственных расходов. Сырье оценивается по стоимости покупки, включая расходы на грузоперевозку и прочие транспортные расходы.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации товарно-материальных запасов за вычетом предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. В случае необходимости признается резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи, а также резервы под устаревшие и медленно реализуемые запасы включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как себестоимость продаж.

Запасы Группы включают сырье и материалы, предназначенные для осуществления строительства, а также незавершенное производство по договорам строительного подряда.

Незавершенное производство на 31 декабря 2025 г. составляет 124 933, на 31 декабря 2024 г. составляет 389 349, по объектам с этапами выполнения работ, срок завершения которых, наступит в течении 12 месяцев.

	2025 г.	2024 г.
Сырье и материалы	1 697 233	1 927 434
Незавершенное производство	124 933	389 349
Итого	1 822 166	2 316 783

По результатам тестирования на обесценение в 2025 и 2024 годах существенной суммы обесценения запасов не выявлено. Резерв под обесценение товарно-материальных запасов составил 2 264 (2024 год: 5 741), расходов по созданию резерва за 2025 год не требовалось признавать (2024 год: 224).

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые активы

Учетная политика

В зависимости от классификации, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости.

Финансовые активы – первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы представлены:

- займами выданными (займы, выданные компаниям под общим контролем);
- дебиторской задолженностью (торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность);
- денежными средствами и их эквивалентами (наличные денежные средства, денежные средства в банках).

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия стандарта МСФО (IFRS) 9, классифицируются как учитываемые по:

- амортизированной стоимости,
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход,
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов зависит от:

- (а) бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами; и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы Группы оцениваются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) целью бизнес-модели является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы Группы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) цель бизнес-модели достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В остальных случаях финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Первоначальная оценка

Займы выданные

Группа первоначально признает займы на дату их выдачи.

Займы выданные первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

Дебиторская задолженность

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность на дату ее возникновения.

Торговая дебиторская задолженность при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

Финансовые активы – прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива (или – где применимо – части финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо:

а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо

б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранило ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Финансовые активы – обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по:

- амортизированной стоимости,
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кредитный убыток представляет собой приведенную стоимость разницы между:

(а) предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору; и

(b) денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, с учетом временной стоимости денег.

Группа использует упрощенный подход для формирования оценочного резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

По дебиторской задолженности, зарегистрированной менее одного года назад, расчет ожидаемых кредитных убытков производится на основании рейтинговой оценки финансового состояния покупателя.

По остальной дебиторской задолженности Группа использует упрощение практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков и производит расчет ожидаемых кредитных убытков с использованием матрицы оценочных резервов. Группа использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, корректируя его на обоснованную и подтверждаемую информацию о текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях.

Основными крупными заказчиками Группы являются потребители из государственного сектора.

В портфеле Группы преобладают контракты с фиксированной ценой. Контракты предполагают поэтапное выполнение работ. Выручка по таким договорам и соответствующие затраты признаются на протяжении времени, до сдачи объекта заказчику по степени выполнения работ, оказания услуг.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств приведена в примечании 22.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2025 г.	2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 470 922	1 659 282
<i>В том числе не предъявленная к оплате начисленная выручка, как безусловные права на возмещение</i>	1 364 646	1 076 314
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(26 398)	(5 946)
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности	1 444 524	1 653 336
Авансы выданные	243 123	564 978
Прочая дебиторская задолженность	342 993	165 050
Ожидаемые кредитные убытки по авансам выданным и прочей дебиторской задолженности	(131 585)	(29 107)
Задолженность связанных сторон	4 657	
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 903 712	2 354 257

Дебиторская задолженность в части не предъявленной к оплате начисленной выручке, как безусловные права на возмещение, не является ни просроченной и ни обесцененной, и как, ожидается будет погашена в течении 2026 года.

Ниже представлена информация по изменениям этого актива за 2025 и 2024 годы.

	2025 г.	2024 г.
Остаток на начало года	1 076 314	817 082
Предъявлено заказчику	(8 755 015)	(10 296 474)
Изменения за период	9 043 347	10 555 706
Остаток на конец года	1 364 646	1 076 314

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяца до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

При расчете ожидаемых кредитных убытков Группа применяет упрощенный подход в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9, основанный на анализе кредитного качества контрагентов с учетом исторических данных о потерях и макроэкономических прогнозов.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	35 053	31 567
Начислено	131 493	6 202
Восстановлено	(149)	(1 443)
Использование резерва	(8 414)	(1 273)
На 31 декабря	157 983	35 053

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлен анализ кредитного качества торговой дебиторской и прочей задолженности по срокам просрочки на каждую отчетную дату.

На 31 декабря 2025г.

Срок просрочки	Валовая балансовая	Резерв под ОКУ,	Коэффициент
	стоимость, тыс. руб.	тыс. руб.	резервирования, %
Не просрочена (текущая)	1 653 479	—	—
1-30 дней	6 364	—	—
31-90 дней	90	—	—
91-180 дней	28 162	—	—
Более 180 дней	215 617	(157 983)	73%
Итого	1 903 712	(157 983)	—

На 31 декабря 2024г.

Срок просрочки	Валовая балансовая	Резерв под ОКУ,	Коэффициент
	стоимость, тыс. руб.	тыс. руб.	резервирования, %
Не просрочена (текущая)	2 044 862	—	—
1-30 дней	5 137	—	—
31-90 дней	87 778	—	—
91-180 дней	87 582	—	—
Более 180 дней	128 897	(35 053)	27%
Итого	2 354 257	(35 053)	—

Денежные средства и их эквиваленты

Учетная политика

Денежные средства и краткосрочные депозиты, представленные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения до 3 месяцев или до востребования, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и с незначительным риском изменения стоимости.

Краткосрочные депозиты оформляются на различные периоды в зависимости от неотложных потребностей Группы в денежных средствах. Проценты по депозитам начисляются по ставкам, действующим для краткосрочных депозитов, которые варьируются от 12,50% до 22,01% (2024 год: 13,10% до 22,18%)

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Денежные средства в кассе	31	40
Денежные средства на счетах в банках	2 481 129	1 869 534
Средства на депозитах в банке	1 462 250	18 773
Итого	3 943 410	1 888 347

Все денежные средства в банках и на банковских депозитных счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Финансовые обязательства

Учетная политика

Финансовые обязательства – первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы представлены:

- кредитами и займами полученными (банковские кредиты, облигационные займы),
- кредиторской задолженностью (торговая кредиторская задолженность, прочая кредиторская задолженность).

Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия стандарта МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно, как:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости,
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Группа первоначально признает финансовые обязательства на дату их получения/возникновения.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по методу эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке (уровень иерархии 1).

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок (уровень иерархии 1);
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов (уровень иерархии 2);
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки (уровень иерархии 3).

Процентные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы	2025 г.	2024 г.
Облигационные займы	2 294 039	1 036 060
Кредиты, полученные у банков	800 000	–
Итого	3 094 039	1 036 060
Краткосрочные кредиты и займы	2025 г.	2024 г.
Облигационные займы	2 978 665	17 880
Кредиты, полученные у банков	820	509
Итого	2 979 485	18 389

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начислялись проценты по ставке от 20% до 20,5% годовых (2024 год: от 2,5% до 19%).

Облигационный займ серия БО-01 (биржевые облигации номер 4B02-01-10744-F от 25.06.2024 г.) был выпущен 27 июня 2024 г. и представляет собой 500 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей, со сроком погашения до 27 июня 2026 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31.12.2025 г. купон соответствовал ставке 19% годовых (2024 г.: 19%)

Облигационный займ серия БО-02 (биржевые облигации номер 4B02-02-10744-F от 03.12.2024 г.) был размещен 18 декабря 2024 года, в количестве 500 000 (пятьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 1080 дней с даты начала размещения. Ставка купона определена в размере 29% годовых.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Цифровые финансовые активы в форме денежных требований в виде облигаций (идентификационный номер программы NSKA-1-DTPB-032026-00001 от 27.02.2025 г.) в количестве 800 000 (восемьсот тысяч) штук были размещены 4 марта 2025 г. номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 4 марта 2026 года. Фиксированная ставка определена в размере 27% годовых. На 31 декабря 2025 года денежные средства получены в полном объеме. Сумма начисленных и выплаченных процентов составила 178 718 и 167 464 соответственно.

Облигационный займ серия БО-03 (идентификационный номер программы 4B02-03-10744-F от 04.03.2025 г.) в количестве 1 700 000 (один миллион семьсот) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 4 марта 2028 года был размещен 27 марта 2025 г., ставка купона определена в размере 26% годовых. По данному выпуску предусмотрен колл-опцион, который позволяет Группе выкупить облигации у инвесторов. Дата колл-опциона 11 сентября 2026 года.

Цифровые финансовые активы в форме денежных требований в виде облигаций (идентификационный номер программы NSKA-1-DTPB-092026-00002 от 24.03.2025 г.), в количестве 1 600 287 (один миллион шестьсот тысяч двести восемьдесят семь) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 28 сентября 2026 года были размещены 28 марта 2025 г. Фактически было привлечено 1 600 287 000 рублей. Фиксированная ставка определена в размере 25% годовых. Сумма начисленных и выплаченных процентов составила 304 718 и 302 502 соответственно.

Средства привлечены для реализации инвестиционных проектов, в том числе финансирование строительства логистических складов.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31 декабря включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 850 691	3 157 853
Задолженность перед персоналом	410 189	366 886
Задолженность связанных сторон	—	855
Прочая кредиторская задолженность	132 839	140 600
Итого	2 393 719	3 666 194

Торговая кредиторская задолженность состоит из обычной задолженности перед поставщиками товаров и услуг, которая является беспроцентной и сроком погашения до 12 месяцев.

Вознаграждение работникам в отношении трудовой деятельности текущего периода признается в качестве расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе периода.

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд и страховые взносы. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет обычный средний срок погашения до года.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ

	2025 г.	2024 г.
Обязательства по договорам с заказчиками	4 948 758	1 942 340
Итого	4 948 758	1 942 340

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой получены авансы от заказчиков по нескольким крупным контрактам для начала выполнения очередного этапа строительно-монтажных работ, реконструкции и выполнение работ по ремонту автомобильной дороги.

Обязательства по договорам с заказчиками, относятся к оплатам заказчиков, полученных Группой, до момента выполнения работ по контракту. Выполнение работ, предусмотренных контрактами, происходит поэтапно. Временной промежуток выполнения этапов не превышает 12 месяцев. Авансирование поступает от заказчика по каждому этапу отдельно, и составляет, как правило, 10% от общей стоимости конкретного контракта. Денежные средства используются по мере производственной необходимости в соответствии с условиями контрактов. На 31 декабря 2025 года обязательств по договорам контрактов отражено в сумме 4 451 680, (на 31 декабря 2024 года: 1 449 917). Ниже показано движение по таким обязательствам:

	2025 г.	2024 г.
Остаток на начало года	(1 449 917)	(427 695)
Признано в составе выручки	1 811 945	2 332 929
Денежные поступления по авансам	(4 813 708)	(3 355 151)
Остаток на конец года	(4 451 680)	(1 449 917)

Авансы в объеме 466 895 получены от арендатора в счет будущей сдачи в аренду складского комплекса, авансы в объеме 30 183 получены от прочих заказчиков под выполнение работ и оказания услуг по ремонту автомобильных дорог и содержания магистралей.

18. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
Учетная политика

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия оценочного обязательства, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

Оценочные обязательства Группы представляют собой обязательства, по гарантийному ремонту по выполненным ранее работам, связанными с основным видом деятельности, с фактически выполненными субподрядными работами, но не принятыми Группой на отчетную дату, и списанию брака.

Группа начисляет соответствующие резервы на расходы по гарантийному ремонту, резерв на выполненные субподрядные работы, не принятые Группой и резерв на расходы под списание брака. Такие расходы признаются в учете на отчетную дату в размере, определяемом на основе

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

оценки руководством расходов, необходимых для покрытия соответствующих обязательств Группы.

Группа создает резерв по неиспользованным отпускам сотрудников, который отражен в данной консолидированной финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности по статье баланса «Задолженность перед персоналом» (Примечание 16).

Резерв по налоговым рискам создается Группой в случае высокой вероятности начисления налоговым органом дополнительных налоговых обязательств.

Судебные разбирательства

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

Гарантии, залоги и поручительства

Группа не выступает поручителем по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. величина выданных обеспечений, составила 1 196 755, (на 31.12.2024: 6 569).

Гарантии, выданные кредитными организациями на исполнение Группой своих обязательств по контрактам, не превышают, по состоянию на 31 декабря 2025 года 6 796 (31.12.2024: 34 422).

Ниже представлены изменения оценочных обязательств за 2025 и 2024 годы:

	Оценочные обязательства по субподрядным работам	Оценочные обязательства по вложениям во внеоборотные активы	Оценочные обязательства по налоговым рискам	Итого
Сальдо на 1 января 2024 года	159 192	1 235	—	160 427
Резервы, начисленные в отчетном году	3 204 862	62 802	—	3 267 664
Резервы, списанные в отчетном году	(3 429)	—	—	(3 429)
Резервы, использованные в отчетном году	(3 167 827)	(64 037)	—	(3 231 864)
Сальдо на 31 декабря 2024 года	192 798	—	—	192 798
Долгосрочные резервы	—	—	—	—
Краткосрочные резервы	192 798	—	—	192 798
Сальдо на 1 января 2025 года	192 798	—	—	192 798
Резервы, начисленные в отчетном году	1 113 746	—	114 771	1 228 517
Резервы, списанные в отчетном году	(101 146)	—	—	(101 146)
Резервы, использованные в отчетном году	(1 038 688)	—	—	(1 038 688)
Сальдо на 31 декабря 2025 года	166 710	—	114 771	281 481
Долгосрочные резервы	—	—	—	—
Краткосрочные резервы	166 710	—	114 771	281 481

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах российских рублей)

19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И СБОРЫ К УПЛАТЕ

Прочие налоги и пошлины к уплате на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Налог на добавленную стоимость	1 032 878	1 140 444
Взносы на социальное страхование, налог на доходы физических лиц	88 465	81 931
Прочие налоги и сборы	19 773	8 585
Итого	1 141 116	1 230 960

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

Акции АО «Новосибирскавтодор» на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составляет 49 082 950 рублей и представлен 1 963 318 именными акциями номиналом 25 рублей каждая.

Все указанные акции полностью оплачены. Акции АО «Новосибирскавтодор» на организованном рынке ценных бумаг не обращаются.

Прибыль на акцию

Учетная политика

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Дивиденды

Учетная политика

Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания участников и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

В 2025 году Группа объявила и выплатила дивиденды за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 1 195 189, (в 2024 году: 300 015). Величина не востребованных дивидендов и присоединенных в состав нераспределенной прибыли в 2025 году составила 1 314, (2024 г.: 3 217).

Не контролирующая доля участия

Не контролирующая доля участия образовалась в результате вновь созданной дочерней компании ООО «НАД-АЛТАЙ» с долей владения материнской компании 85% и элиминированием уставного капитала при консолидации с Группой.

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной мере влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал, прочие связанные стороны и компании с участием ключевого управленческого персонала.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами за 2025 год и остатки расчетов с ними по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам
2025 г.				
Компании с участием ключевого управленческого персонала	152	41 675	182	4 465
Ключевой управленческий персонал	12	—	10	—
Прочие связанные стороны	—	—	—	—
Итого	164	41 675	192	4 465

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами за 2024 год и остатки расчетов с ними по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Продажи связанным сторонам	Доходы по процентам	Займы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанным сторонам
2024 г.				
Компании с участием ключевого управленческого персонала	—	4 458	252	855
Ключевой управленческий персонал	1 667	—	7 365	—
Прочие связанные стороны	—	—	7 172	—
Итого	1 667	4 458	14 789	855

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Ключевой руководящий персонал состоит из топ-менеджеров Группы и членов Совета Директоров, количество которых составило 14 человек по состоянию на 31 декабря 2025 г., 11 человек на 31 декабря 2024 г. Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому руководящему персоналу за 2025 год, составила 167 581, за 2024 год 255 636. Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Суммы выплат приведены до вычета налога на доходы физических лиц и включают обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды.

Вознаграждение членам Совета директоров утверждается общими годовыми собраниями акционеров компаний Группы. Вознаграждение ключевого руководящего персонала (помимо вознаграждения членам Совета директоров) оговорено условиями трудовых контрактов.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовое подразделение проводит анализ рисков, связанных с осуществлением финансирования деятельности Группы. Целями при работе с финансовыми рисками являются: сведение к минимуму вероятности возникновения разрывов ликвидности, снижение средневзвешенной стоимости финансирования деятельности и оптимизация финансовых потоков внутри Группы.

Группа подвержена рыночному, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на материалы и прочие ценовые риски.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. В кредитном портфеле Группы содержатся кредиты с фиксированной процентной ставкой. Кредиты с плавающей процентной ставкой в портфеле Группы отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. существенную долю в кредитном портфеле Группы занимают три облигационных займа и два выпуска цифровых финансовых активов (на 31 декабря 2024 г.: два облигационных займа, ЦФА отсутствуют) общим объемом 2 832 164 и 2 440 540 соответственно (на 31 декабря 2024 г.: объем облигационных займов 1 053 940, ЦФА отсутствуют). Процентная ставка по биржевым облигациям выпуска БО-01 зафиксирована до даты окончания восьмого купонного периода – 27 июня 2026 г., по биржевым облигациям БО-02 ставка зафиксирована на весь срок выпуска до 3 декабря 2027 г. По биржевым облигациям БО-03 ставка зафиксирована на весь срок выпуска до 4 марта 2028 г. Процентные ставки по цифровым финансовым активам зафиксированы до конца срока гашения. Таким образом, ставки по облигационным займам и цифровым финансовым активам не могут быть повышены в одностороннем порядке до указанных сроков.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовым инструментом, будут меняться из-за изменения обменного курса валюты.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не имела финансовых активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и прочие финансовые инструменты.

Кредитные риски, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, постоянно отслеживаются, и на ожидаемые кредитные убытки начисляется оценочный резерв.

Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску по данному активу.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа и вида дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками возникновения убытков (торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей, дебиторская задолженность связанных сторон, прочая дебиторская задолженность).

Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Каждый новый заказчик утверждается руководством Группы.

Кредитное качество заказчиков оценивается на основе методики оценки кредитного рейтинга. Рейтинговая оценка присваивается после анализа следующих компонентов, характеризующих контрагента

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

- 1) оценка финансового состояния;
- 2) анализ кредитоспособности;
- 3) прогноз банкротства;
- 4) информация из публичных источников.

Основываясь на истории работы с данными заказчиками, руководство Группы полагает, что риск невыполнения своих обязательств такими заказчиками очень низок.

Несмотря на то, что оплата дебиторской задолженности зависит от экономических факторов, руководство Группы считает, что кредитный риск, относящийся к торговой и прочей дебиторской задолженности, не превышает суммы оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 16).

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита.

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим лицам и займами, выданными связанным сторонам. Руководство Группы считает, что кредитный риск не превышает суммы оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении.

Группа не является держателем и не выпускает финансовые инструменты для операций хеджирования или перепродажи. Дебиторская задолженность ничем не обеспечена. Максимальное влияние кредитного риска оценивается в текущей стоимости каждого финансового актива в отчете о финансовом положении на 31 декабря, как показано ниже:

	2025 г.	2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 943 410	1 888 347
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 656 124	1 789 279
Авансы выданные	247 588	564 978
Итого	5 847 122	4 242 604

Оценки справедливой стоимости финансовых активов относятся к уровню иерархии 3. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что у Группы не будет достаточно активов для своевременного погашения финансовых обязательств, когда по ним придет срок уплаты.

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, финансовой аренды.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

В целях обеспечения непрерывного ежедневного контроля ликвидности в Финансовой службе Группы выделены отдельные структурные подразделения.

**ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

(в тысячах российских рублей)

Отдел бюджетирования и финансового анализа Группы разрабатывает и регулярно актуализирует долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные планы денежных потоков от операционной и финансовой деятельности, учитывая планы по заключению новых контрактов.

Таким образом, определяется точная потребность Группы в денежных средствах в рамках прогнозируемых периодов. В периоды низкой ликвидности планируется привлечение заемных средств для обеспечения исполнения обязательств Группы. Учитывая сезонность бизнеса, привлечение заемных средств происходит в период низкого сезона, а погашение соответствующих обязательств проводится в период высокого сезона и наличия достаточного количества поступлений в виде выручки.

В задачи финансовой службы входит получение лимитов в рамках банковского кредитования и привлечение финансирования с помощью инструментов открытого финансового рынка. Финансовый отдел Группы управляет риском потери ликвидности путем обеспечения достаточных резервов по открытым и неиспользуемым кредитным линиям в нескольких банках, а также использует краткосрочные депозиты в банках для накопления средств перед погашением крупных срочных обязательств (кредиты банков, облигационные займы).

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты.

Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

На 31 декабря 2025 г.	Платежи				
	Балансовая стоимость	по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Примечание 16)	800 820	2 070 778	140 356	144 481	1 785 941
Облигационный займ (Примечание 16)	5 272 704	6 728 869	3 840 894	1 078 988	1 808 987
Обязательства по аренде (Примечание 14)	128 501	143 168	122 652	20 516	—
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	1 850 691	1 850 691	1 850 691	—	—
Задолженность персоналу (Примечание 16)	410 189	410 189	410 189	—	—
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	132 839	132 839	132 839	—	—
Итого	8 595 744	11 336 534	6 497 621	1 243 985	3 594 928

В качестве дополнительного источника покрытия обязательств в течение 2026 года планируется привлечение заемных средств в размере 2 050 000 тыс. руб., за счет этого сократится дефицит ликвидности. До конца года ожидаются поступления от заказчиков за выполненные в 2025 году работы при доведении лимитов финансирования до 31.12.2026 с дальнейшим получением долгосрочных заемных средств. Группа не планирует в последующих периодах использовать краткосрочные кредиты для финансирования долгосрочных активов.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту		2 года	3 года и более
		До 1 года	2 года		
Кредиты банков (Примечание 16)	509	509	509	—	—
Облигационный займ (Примечание 15)	1 053 940	1 571 750	237 780	690 930	643 040
Обязательства по аренде (Примечание 14)	339 552	404 408	258 853	124 697	20 858
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	3 157 853	3 157 853	3 157 853	—	—
Задолженность персоналу (Примечание 16)	366 886	366 886	366 886	—	—
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	140 600	140 600	140 600	—	—
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 21)	855	855	855	—	—
Итого	5 060 195	5 642 861	4 163 336	815 627	663 898

Оценки справедливой стоимости кредитов и займов относятся к уровню иерархии 2, остальные финансовые обязательства относятся к уровню иерархии 3. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение адекватного уровня средств для ведения хозяйственной деятельности Группы, максимизация акционерной стоимости, а также обеспечение стабильной кредитоспособности.

Собственный капитал Группы представлен уставным/акционерным капиталом, нераспределенной прибылью. С целью сохранения или изменения его структуры Группа может регулировать выплаты дивидендов, выпускать новые акции или производить возврат капитала акционерам.

Заемный капитал группы включает в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты, облигационные займы, а также задолженность перед поставщиками.

В качестве управления совокупным капиталом Группа в первую очередь ориентируется на соотношение собственных и заемных средств. Приемлемый уровень данного показателя для компании на уровне не менее 1:2.

АО «НОВОСИБИРСКАВТОДОР»

ПРИМЕЧАНИЯ, СОСТОЯЩИЕ ИЗ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРОЧЕЙ ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей)

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 января 2026 г. вступил в силу федеральный закон 28.11.2025 №425-ФЗ, который закрепляет увеличение основной ставки НДС с 20% до 22%.

4 марта 2026 г. Группа погасила цифровые финансовые активы в форме денежных требований в виде облигаций (идентификационный номер программы NSKA-1-DTPB-032026-00001 от 27.02.2025 г.), в количестве 800 000 (восемьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

От имени Группы:

Д.В. Кекулиди
Генеральный директор

29 апреля 2026 года

