

АО «СИТИМАТИК»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Оглавление

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13
2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
4 ПЕРИМЕТР КОНСОЛИДАЦИИ	18
5 СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	18
6 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	25
7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	27
8 ВЫРУЧКА	31
9 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	31
10 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	31
11 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
12 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	32
13 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	32
14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	34
15 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	35
16 КОНТРАКТНЫЙ АКТИВ ПО КОНЦЕССИОННЫМ СОГЛАШЕНИЯМ	35
17 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	35
18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
19 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	36
20 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	37
21 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	37
22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	37
23 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	38
24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	40
25 НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ	40
26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	41
27 ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	43
28 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	46
29 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	48
30 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	49
31 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АО «Ситиматик»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Ситиматик» (ОГРН 1117746488232) 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 капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в пунктах 1-3, и возможного влияния вопроса, изложенного в пункте 4 раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, 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 и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО» («Стандарты МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. Как указано в Примечании 22 «Кредиты и займы и обязательства по аренде» консолидированной финансовой отчетности часть ковенант по заемным обязательствам была нарушена Группой. В консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года обязательства по данному договору в сумме 10 033 725 тыс. руб. и 10 632 585 тыс. руб. соответственно отражены в составе долгосрочных обязательств. Стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требует, чтобы обязательство, которое становится погашаемым по требованию вследствие нарушения условий кредитного договора, было классифицировано как краткосрочное. В связи с этим, долгосрочные обязательства Группы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года завышены, а краткосрочные обязательства занижены на соответствующие суммы. Аудиторское заключение за предыдущий период было модифицировано соответствующим образом.

2. Группой не начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданного ООО «Ситиматик-Волгоград» займа, балансовая стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 973 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 926 252 тыс. руб.), в результате чего завышены статьи «Долгосрочные финансовые вложения», «Краткосрочные финансовые вложения», «Накопленный убыток» и «Неконтролирующая доля участия» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, а также статьи «(Расход)/доход по ожидаемым кредитным убыткам и обесценению авансов выданных» и «Совокупный расход за год» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Аудиторское заключение за предыдущий период было модифицировано соответствующим образом.

3. В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года отражен отложенный налоговый актив в общей сумме 637 425 тыс. руб., несмотря на то, что отсутствует вероятность получения Группой достаточной налогооблагаемой прибыли в последующих отчетных периодах в связи с существенной неопределенностью в отношении непрерывности деятельности. В результате чего в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года показатели статей «Отложенные налоговые активы», «Накопленный убыток» и «Неконтролирующая доля участия» завышены на 637 425 тыс. руб. Соответственно, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год завышены статьи «Доход по налогу на прибыль» и «Итого совокупный расход за год» на ту же сумму.

4. В консолидированном отчете о финансовом положении Группы на 31 декабря 2025 года отражены нематериальные активы, основные средства и контрактный актив по концессионным соглашениям общей балансовой стоимостью 7 043 897 тыс. руб. По состоянию на отчетную дату Группа выявила признаки обесценения указанных активов и выполнила расчет возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки (далее, ЕГДС), в качестве которой была определена ценность использования. Расчет показал, что их балансовая стоимость на отчетную дату не превышает их возмещаемую сумму, за исключением ЕГДС «Энгельс», размер обесценения по которому составил 989 377 тыс. руб., указанное обесценение в консолидированной финансовой отчетности признано не было. Анализ выполненного Группой расчета возмещаемой суммы не позволил нам сделать вывод о том, что использованная Группой ставка дисконтирования представляет собой ту норму доходности, которую потребовали бы инвесторы, если бы они выбрали объект инвестирования, который бы создал денежные потоки, суммы, распределение во времени и структура риска которых были бы эквивалентны тем, которые организация ожидает получить от указанных активов, как того требует пункт 56 стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (далее – стандарт МСФО (IAS) 36). В связи с тем, что расчет ставки дисконтирования требует применения суждений, мы не имели возможности (в том числе с помощью альтернативных процедур), самостоятельно определить ставку дисконтирования, отвечающую требованиям стандарта МСФО (IAS) 36, и оценить возможный эффект ее применения на величину возмещаемой суммы. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателей статей «Нематериальные активы», «Основные средства», «Контрактный актив по концессионным соглашениям», «Накопленный убыток» и «Неконтролирующая доля участия» консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, а также соответствующих статей расходов и статьи «Убыток до налогообложения» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании 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 общественной значимых организаций, а также содержащимися в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанном Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. 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 с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 3.2 «Непрерывность деятельности» консолидированной финансовой отчетности, в котором описаны факторы неопределенности в отношении продолжения Группой деятельности в условиях, когда:

- Группа по результатам 2025 года получила чистый убыток в размере 896 672 тыс. руб. (в 2024 году – 756 532 тыс. руб.),
- В 2025 году денежный поток от операционной деятельности составил отрицательную величину в размере 689 453 тыс. руб. (за 2024 год – 43 743 тыс. руб.),
- Собственный капитал является отрицательным и на 31 декабря 2025 года составлял 2 273 478 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 1 355 805 тыс. руб.).

Неудовлетворительные финансовые результаты, которые привели к финансовой нестабильности Группы, связаны с несовершенством тарифной политики, недозагрузкой отдельных полигонов, отсутствием государственного софинансирования отрасли, существенной инфляцией затрат в 2025 году наряду с высокой долговой нагрузкой. Как отмечается в указанном Примечании, данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в нем, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Учет и отражение выручки от предоставления услуг по обороту твердых коммунальных отходов (далее – ТКО)	
Примечание 9 «Выручка»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа получает значительную часть выручки от услуг по обороту ТКО на обслуживаемых территориях от большого количества физических и юридических лиц (абонентов). Особенности отрасли ЖКХ являются: • риск недополучения части выручки и неполного погашения дебиторской задолженности в связи с неплатежами населения; • отсутствие действенных механизмов оперативного взыскания долгов; • тарифные ограничения выручки на уровне субъектов РФ в рамках Федерального закона №89-ФЗ от 25.06.1998 «Об отходах производства и потребления»; • использование Группой для учета выручки, платежей и сальдо расчетов за оборот ТКО по абонентам услуг единых расчетно-кассовых центров (далее – ЕРКЦ) и иных аналогичных обслуживающих организаций; • проведение перерасчетов (как в большую, так и в меньшую сторону) по выручке от населения после закрытия периода в бухгалтерском учете, регулярные корректировки выручки прошлых лет. Указанный вопрос являлся одним из ключевых вопросов для нашего аудита по причинам повышенной важности показателей выручки и собираемости платежей для внешних и внутренних пользователей, а также в связи с особенностями отрасли ЖКХ, указанными выше.	Мы выполнили следующие аудиторские процедуры • Анализ условий концессионных соглашений, норм Федерального закона №89-ФЗ от 25.06.1998 «Об отходах производства и потребления» и порядка формирования тарифов по категориям обслуживаемых лиц и регламента их применения. • Определение порядка взаимодействия между Группой, как региональным оператором ТКО, с ЕРКЦ и конечными потребителями. • Изучение системы внутреннего контроля обслуживающих организаций и оценка эффективности дизайна системы внутреннего контроля. • Проверка правильности применения утвержденных тарифов для отдельных категорий потребителей по зонам обслуживания. • Анализ договоров на оказание услуг, заключенных с новыми покупателями - юридическими лицами, на предмет наличия рисков условий, соответствия применяемых тарифов на оказание услуг установленным нормам. • Проведение сверки отраженной в учете выручки и дебиторской задолженности с информацией, содержащейся в Отчетах ЕРКЦ в разрезе конечных пользователей ежемесячно. • Проведение сверки выручки по юридическим лицам с данными писем-подтверждений. • Анализ предоставленных отчетов ЕРКЦ в разрезе конечных пользователей на предмет адекватности и разумности содержащейся в них информации, в том числе: проверка существенных сумм начислений выборочно в разрезе конечных потребителей, анализ сумм, отраженных методом «сторно» и отрицательных остатков, остатков,кратно превышающих сумму годового начисления по лицевому счету, наличие пропусков в начислении по лицевым счетам и т. п. • Анализ документов и причин существенных корректировок выручки. • Аналитические процедуры в отношении показателя выручки: анализ корреляции выручки в рублях с физическими показателями деятельности Группы за год, анализ корреляции показателей выручка-себестоимость ежемесячно, факторный анализ изменения показателя выручки по сравнению с прошлым годом. Мы также оценили полноту, адекватность и достаточность раскрытий в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	
Примечание 19 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа получает значительную часть выручки от услуг по обороту с ТКО на обслуживаемых территориях от большого количества физических и юридических лиц (абонентов). Особенностью отрасли ЖКХ является риск недополучения части выручки и неполного погашения дебиторской задолженности в связи с неплатежами населения и отсутствием действенных механизмов оперативного взыскания долгов. Определение размера резерва строится на статистических методах ввиду огромной совокупности обслуживаемых абонентов. Статистический подход к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки подразумевает применение значимых суждений в отношении процента резервирования в условиях отсутствия подробной аналитики по срокам возникновения дебиторской задолженности физических лиц. Кроме того, в область значительных суждений попадает вопрос квалификации дебиторской задолженности юридических лиц как сомнительной. В связи с тем, что Группой были применены значительные допущения и суждения при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также в связи с тем, что балансовая стоимость дебиторской задолженности является существенной для консолидированной финансовой отчетности Группы, указанный вопрос являлся одним из ключевых вопросов для нашего аудита.	Наши аудиторские процедуры включали: - Анализ системы внутреннего контроля в части управления дебиторской задолженностью и анализ применяемой Группой методики выявления сомнительной дебиторской задолженности. - Проверку на адекватность применяемого процента резервирования по дебиторам-физическим лицам путем сопоставления данных официальной статистики по географическим сегментам и ставок, применяемых Группой. - Проверку на адекватность применяемого процента резервирования по дебиторам-юридическим лицам путем сопоставления данных со статистикой прошлых лет в отношении этой группы покупателей. - Анализ информации из внешних источников о дебиторах-юридических лицах Группы в части качественных признаков неплатежеспособности контрагентов: - выявление контрагентов-банкротов; - анализ незарезервированных сумм, по которым не было платежей в периоде; - анализ картотеки судебных дел на предмет наличия судебных разбирательств с контрагентами; - анализ данных системы СПАРК на предмет наличия дополнительных признаков недобросовестных налогоплательщиков, фирм-однодневок и т. п. - Анализ рациональности суждений руководства в отношении наличия (или отсутствия) признаков неплатежеспособности дебиторов-юридических лиц. - Определение коридора значений резерва под ожидаемые кредитные убытки физических лиц, сопоставление данных с величиной, рассчитанной Группой. Оценка и анализ выявленных отклонений между данными аудитора и данными Группы. - Проверка полноты раскрытий и согласованности данных о дебиторской задолженности, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год и Отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Предполагается, что оба этих отчета будут предоставлены нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2025 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Филатова Оксана Александровна.


Филатова Оксана Александровна,

действующая от имени аудиторской организации
на основании доверенности №36-17/26-8 от 12 января 2026 года,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(доверенность №41-17/26-8 от 12 января 2026 года)
ОРНЗ 21606036355

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Русаудит оценка и консалтинг»
127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский,
ул. Бутырская, д. 76, стр. 1, помещение I
ОРНЗ 11606048583

«30» апреля 2026 года

Группа «СИТИМАТИК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА
ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2025 год	2024 год
Выручка	9	8 882 660	8 383 880
Себестоимость продаж	10	(8 350 778)	(7 699 534)
Расход по ожидаемому кредитному убытку и обесценению авансов выданных	19, 20	(128 832)	(21 035)
Валовая прибыль		403 050	663 311
Общие и административные расходы	11	(989 334)	(1 010 942)
Прочие доходы	12	125 442	97 494
Прочие расходы	12	(50 851)	(29 976)
Операционный убыток		(511 693)	(280 113)
Финансовые доходы	13	128 227	169 454
Финансовые расходы	13	(830 436)	(821 201)
Убыток до налогообложения		(1 213 902)	(931 860)
Доход по налогу на прибыль	14	317 230	175 328
Чистый убыток за период		(896 672)	(756 532)
<i>Приходящийся на:</i>			
Акционеров Группы		(845 501)	(727 951)
Неконтролирующую долю участия	26	(51 171)	(28 581)
Итого совокупный расход за год		(896 672)	(756 532)

*Прилагаемые примечания на странице с 13 по 50 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности*

Куприкова Я.А., Генеральный директор

27 апреля 2026 года



Группа «СИТИМАТИК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	760 460	749 242
Нематериальные активы	16	6 149 217	6 588 153
Контрактный актив по концессионным соглашениям	17	134 220	102 341
Долгосрочные финансовые активы	18	1 050 067	1 747 195
Долгосрочные авансы выданные	20	118 130	54 250
Отложенные налоговые активы	14	637 425	350 520
Итого внеоборотные активы		8 849 519	9 591 701
Оборотные активы			
Запасы		150 212	134 025
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	2 722 636	2 561 556
Авансы выданные	20	55 288	55 905
Денежные средства и их эквиваленты	21	229 650	276 423
Денежные средства, ограниченные к использованию	22	-	210 000
Итого оборотные активы		3 157 786	3 237 909
Итого активы		12 007 305	12 829 610
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал	23	10 000	10 000
Прочие резервы	23	1 506 121	1 578 293
Накопленный убыток		(3 789 599)	(2 944 098)
Собственный капитал		(2 273 478)	(1 355 805)
Неконтролирующая доля участия	26	(184 217)	(133 046)
Итого капитал		(2 457 695)	(1 488 851)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по аренде	24	11 751 764	11 597 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	-	22 080
Отложенные налоговые обязательства	14	314 159	368 539
Государственные субсидии		61 172	86 172
Итого долгосрочные обязательства		12 127 095	12 074 644
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по аренде	24	691 259	558 308
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1 481 459	1 537 391
Авансы полученные		165 187	148 118
Итого краткосрочные обязательства		2 337 905	2 243 817
Итого обязательства		14 465 000	14 318 461
Итого капитал и обязательства		12 007 305	12 829 610

Прилагаемые примечания на странице с 13 по 50 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности



Куприкова Я.А., Генеральный директор

27 апреля 2026 года

Группа «СИТИМАТИК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2025 год	2024 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1 213 902)	(931 860)
Корректировки убытка до налогообложения			
Амортизация основных средств, нематериальных активов	10, 11	574 442	595 610
Расход по ожидаемым кредитным убыткам и обесценению авансов выданных	19, 20	128 832	21 035
Списание дебиторской задолженности		14 932	1 189
Списание кредиторской задолженности		(185)	(683)
Доходы по государственным субсидиям		(25 566)	(561)
Финансовые доходы	13	(128 227)	(169 454)
Финансовые расходы	13	830 436	821 201
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		35 919	28 508
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		216 681	364 985
Изменения в оборотном капитале			
Изменение запасов		(16 187)	11 097
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(292 930)	(92 561)
Изменение кредиторской задолженности и авансов полученных		(75 180)	333 082
Изменение денежных средств, ограниченных к использованию	22	210 000	-
Движение денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		42 384	616 603
Уплаченные проценты		(754 362)	(715 675)
Проценты полученные		22 525	55 329
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		(689 453)	(43 743)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Капитальные вложения		(19 623)	(36 519)
Платежи поставщикам и подрядчикам по модернизации и реконструкции внеоборотных активов, включая по концессионным договорам		(100 688)	(108 133)
Предоставление займов		-	(547)
Возврат займов выданных		706 600	547
Возврат депозитов		-	18 831
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		586 289	(125 821)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Взнос акционера	23	-	180 000
Поступления по кредитам и займам		655 568	-
Погашение кредитов и займов		(474 568)	(180 787)
Погашение обязательств по аренде		(124 609)	(115 289)
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		56 391	(116 076)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(46 773)	(285 640)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21	276 423	562 063
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	229 650	276 423

Прилагаемые примечания на странице 13 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Куприкова Я.А., Генеральный директор _____

27 апреля 2026 года

стр. 11 из 50

Группа «СИТИМАТИК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого капитал, приходящийся на акционеров	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
1 января 2024 года	10 000	1 398 293	(2 216 147)	(807 854)	(104 465)	(912 319)
Чистый убыток за год	-	-	(727 951)	(727 951)	(28 581)	(756 532)
Итого совокупный расход за год	-	-	(727 951)	(727 951)	(28 581)	(756 532)
Внос акционеров (Примечание 23 «Капитал и резервы»)	-	180 000	-	180 000	-	180 000
31 декабря 2024 года	10 000	1 578 293	(2 944 098)	(1 355 805)	(133 046)	(1 488 851)
Чистый убыток за год	-	-	(845 501)	(845 501)	(51 171)	(896 672)
Итого совокупный расход за год	-	-	(845 501)	(845 501)	(51 171)	(896 672)
Эффект от признания беспроцентного займа, выданного акционеру (Примечание 23 «Капитал и резервы»)	-	(72 172)	-	(72 172)	-	(72 172)
31 декабря 2025 года	10 000	1 506 121	(3 789 599)	(2 273 478)	(184 217)	(2 457 695)

Прилагаемые примечания на странице 13 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



Куприкова Я.А., Генеральный директор

27 апреля 2026 года

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Ситиматик» было зарегистрировано в 2011 году. Место нахождения и юридический адрес АО Ситиматик: 119435, Россия, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 12, стр. 6, этаж 1, пом. IV, ком. 1-33, 35-53.

12 февраля 2026 года АО «Ситиматик» сменило юридический адрес: 125375, город Москва, пер. Дегтярный, д. 4, строение 1.

Органы управления Группы представлены в Примечании 27 «Связанные стороны».

Основными направлениями деятельности АО «Ситиматик» (далее – Общество) и его дочерних организаций (далее – Группа «Ситиматик» или Группа) являются:

- реализация концессионных соглашений в отношении систем коммунальной инфраструктуры, систем переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов (далее – ТКО) на территории субъектов Российской Федерации. После завершения строительства указанные объекты концессионных соглашений подлежат передаче в соответствующий субъект Российской Федерации с одновременной регистрацией в пользу Группы прав пользования и взимания платы за услуги по утилизации ТКО.
- деятельность по обращению с отходами – деятельность по сбору, накоплению, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию и размещению отходов;
- деятельность регионального оператора по обращению с ТКО. Группа начала осуществлять деятельность Регионального оператора с 1 января 2019 года, за исключением деятельности в Саратовской области, где оказание услуг началось с августа 2018 года.

В настоящее время Группа «Ситиматик» – ведущий концессионер в России в сфере создания и эксплуатации систем по обращению с ТКО. Группой эксплуатируются концессионные объекты в Саратовской, Мурманской, Нижегородской областях, в г. Магнитогорск Челябинской области, в Чувашской Республике и Ханты-Мансийском автономном округе — Югре (Примечание 8 «Сегментная информация»).

По условиям концессионных соглашений Группа (концессионер) создает объекты концессионных соглашений, инфраструктуру и инженерные сооружения по обращению с ТКО, приобретает все необходимое оборудование и технику. После чего каждая единица имущества объекта концессионного соглашения передается в собственность Концедента – субъекта Российской Федерации с одновременной регистрацией прав владения и пользования Концессионером. Концессионер на праве владения и пользования осуществляет эксплуатацию созданного объекта, модернизацию, ремонт и техническое обслуживание, а также обеспечивает возврат привлеченных инвестиций с условием окупаемости всего проекта. В основе концессионного соглашения лежит форма партнерства между государством и бизнесом, которая позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в социально-значимые объекты, инженерные конструкции и осуществлять сбор, транспортирование, обработку, утилизацию, обезвреживание и размещение отходов.

Структура Группы представлена в Примечании 4 «Периметр консолидации».

По состоянию на 31 декабря 2025 года численность работников Группы составляла 1 637 чел. (на 31 декабря 2024 года – 1 590 чел.).

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Колебания цен на нефть, сохраняющаяся геополитическая напряженность на фоне военно-политического кризиса, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2021-2025 годах.

Влияние военно-политического кризиса на бизнес в Российской Федерации во многом зависит от совокупности факторов, среди которых можно назвать: продолжительность специальной военной операции, сроки действия ограничительных мер и сроки восстановления внешнеэкономической деятельности. Группа во внешнеэкономическую деятельность не вовлечена, поэтому менее уязвима от санкций.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Влияние указанных событий на деятельность Группы во многом зависит от совокупности факторов, среди которых можно назвать: доступность финансовых ресурсов в России, способность обслуживать заемные средства, рост инфляции и другие на фоне значительной волатильности курса рубля и ключевой ставки ЦБ РФ. В том числе указанные события и факторы оказывают влияние на деятельность Группы, включая влияние на непрерывность деятельности Группы как в ближайшей перспективе, так и в обозримом будущем, что подробно раскрыто в Примечании 3.2 «Непрерывность деятельности».

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Группы в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В Примечании 29 «Управление финансовыми рисками» раскрыта информация о подверженности Группы рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Развитие Группы неразрывно связано с процессом реализации концессионных проектов, осуществляемых в субъектах Российской Федерации.

В 2025 году произошли следующие изменения в области обращения с отходами производства и потребления:

1. С 1 января 2025 года вступили в силу особые правила для ТКО на труднодоступных территориях (разрешено захоронение отходов с полезными компонентами), которые направлены на урегулирование проблем в связи со сложной транспортной доступностью таких территорий. Введены понятия «труднодоступных территорий» и «мусороперегрузочной станции», а также уточнены определения «хранение отходов» и «накопление отходов», закрепив увеличенные сроки хранения и накопления ТКО на труднодоступных территориях.
2. Премьер-министр РФ Михаил Мишустин 7 марта 2025 года подписал постановление №293 «Об утверждении порядка обращения с ТКО». Правила обращения с ТКО являются базовым для отрасли документом. Основные изменения включают в себя совершенствование процедуры заключения договоров с региональным оператором, а также корректировку положений о лишении его статуса. В правилах описаны все основные способы накопления ТКО и ограничения по складированию отходов на контейнерных площадках. У регионов имеется возможность самостоятельно определять способы накопления ТКО на своей территории. В документе устанавливается единая цветовая индикация контейнеров для раздельного накопления, которая будет применяться в обязательном порядке с 1 января 2030 года. Постановлением вносятся изменения в другие акты Правительства Российской Федерации, в том числе устанавливается возможность расходования экологических платежей на создание контейнерных площадок. Правила обращения с ТКО вступили в силу с 1 сентября 2025 года.
3. С 1 сентября 2025 года вступили в силу новые правила обращения с ТКО, которые ужесточают контроль за потоками отходов и обязывают региональных операторов продавать вторичные ресурсы только через электронные площадки, интегрированные с федеральной информационной системой учета ТКО (ФГИС УТКО). Внедряется система расширенной ответственности производителей, что повышает требования к утилизации и переработке отходов, а также прозрачности учета вторичных ресурсов и роста доли переработки ТКО. Государство вводит административную ответственность (штрафы) за нарушение законодательства в сфере ТКО.

В начале 2026 года произошли следующие изменения в сфере обращения с отходами:

- 1) Постановлением Правительства РФ от 6 марта 2026 года №241 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации» дополнен перечень категорий потребителей услуги по обращению с ТКО. В указанный перечень включены санаторно-курортные организации, садовые и огородные земельные участки, медицинские и фармацевтические организации и т.п. В отношении вновь включенных категорий определены поправочные коэффициенты по обращению с ТКО. Также уточнены нормативы накопления ТКО для категорий потребителей в жилых помещениях многоквартирных домов и для категорий потребителей в жилых домах, а также порядок расчета нормативов накопления для иных категорий потребителей методом сравнительного анализа.

2) Даны разъяснения по вопросу ведения учета в области обращения с отходами (Письмо Минприроды России от 26 января 2026 года №25-47/2133), а именно учет фактического количества отходов, учет производится ежемесячно нарастающим итогом, обобщение данных производится до 25 января следующего года.

3) Установлены условия и порядок предоставления субсидии в виде имущественного взноса РФ в ППК «Российский Экологический Оператор» (далее – ППК РЭО) на обеспечение эксплуатации ФГИС состояния окружающей среды (Постановление Правительства РФ от 30 января 2026 года №71). Субсидия является источником финансового обеспечения затрат, связанных с обеспечением эксплуатации информационной системы, включая затраты на оплату труда работников компании, накладные расходы.

4) Приказом ФАС России от 2 декабря 2025 года №1014/25 установлена минимальная норма доходности инвестированного капитала в сфере обращения с ТКО на 2026 год в размере 17,55%.

5) До 1 января 2028 года продлена возможность использования «временных» объектов размещения ТКО (Федеральный закон от 28 декабря 2025 года №495-ФЗ), т.е. до указанной даты ТКО могут размещаться на объекте, эксплуатировавшемся по состоянию на 1 января 2019 года и не внесенном в государственный реестр объектов размещения отходов, или на объекте размещения ТКО, который внесен в государственный реестр объектов размещения отходов и вместимость которого, предусмотренная проектной документацией на такой объект, превышена, при условии включения указанных объектов уполномоченным исполнительным органом субъекта РФ в перечень объектов размещения ТКО на территории субъекта РФ. При направлении ТКО на объекты размещения ТКО, которые включены в перечень и в отношении которых не установлены тарифы на захоронение ТКО, применяются действовавшие по состоянию на 31 декабря 2025 года тарифы на захоронение ТКО до утверждения в установленном порядке новых тарифов, но не позднее чем до 1 января 2027 года.

Степень влияния вышеизложенных факторов на финансово-хозяйственную деятельность Группы можно будет оценить по итогам законодательных изменений.

Следует отметить, что сфера обращения с ТКО относится к социально значимым проектам и государственным задачам в рамках национального проекта «Экология». Учитывая высокий приоритет создания в стране цивилизованной системы обращения с отходами, можно ожидать активную поддержку со стороны государства эффективной реализации указанного проекта, которая затронет как существенные изменения в нормативном регулировании отрасли, так и применение финансовых мер поддержки.

В соответствии с изменениями, внесенными в Федеральный закон «Об отходах производства и потребления», в целях информационного обеспечения деятельности по обращению с отходами, в том числе планирования и контроля в области обращения с ТКО, в Российской Федерации создана государственная информационная система учета ТКО, содержащая информацию об обращении с ТКО. В систему интегрированы электронные модели территориальных схем обращения с отходами, где отражаются сведения об обороте ТКО по каждому субъекту Федерации. Созданы региональные системы учета таких отходов на основе информации весового контроля, поступающей в автоматическом режиме с объектов их утилизации и размещения, а также сведений об их перемещении.

Указанные выше события требуют адаптации бизнеса к меняющейся операционной среде, характеризующейся существенной неопределенностью и оказывающей существенное влияние на деятельность Группы. Фактическая будущая операционная среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО» (далее по тексту – Стандарты МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со Стандартами МСФО предусматривает использование ключевых бухгалтерских оценок и допущений. Она также требует, чтобы руководство применяло свое профессиональное суждение в процессе применения учетной политики. Области с высокой степенью профессионального суждения или сложности, или области, в которых допущения и оценки значимы для консолидированной финансовой отчетности, приведены в Примечании 6 «Существенные допущения и оценки в применении учетной политики».

Далее представлены существенные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

3.2. Непрерывность деятельности

В 2025 году имели место следующие события и условия:

- 1) За 2025 год Группа получила убыток от продолжающейся деятельности в размере 896 672 тыс. руб. (за 2024 год – 756 532 тыс. руб.). Операционный убыток Группы за 2025 год составил 511 693 тыс. руб. (за 2024 год прибыль - 280 113 тыс. руб.).
- 2) За 2025 год денежный поток от операционной деятельности составил отрицательную величину в размере 689 453 тыс. руб., за 2024 год также отрицательную величину – 43 743 тыс. руб.
- 3) Собственный капитал Группы является отрицательным и на 31 декабря 2025 года составлял 2 273 478 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 1 355 805 тыс. руб.).
- 4) У Группы недостаточно денежных средств или иных ликвидных активов для погашения обязательства в рамках договора займа с ППК «РЭО» и кредитного договора с АО «Газпромбанк», сумма обязательств по которым на 31 декабря 2025 года составила 11 304 932 тыс. руб. Предусмотренные договором займа ковенанты не выполняются, в связи с чем заем может быть истребован досрочно, и Группа в таком случае не располагает достаточной суммой оборотных активов для платежа в рамках поручительства. По оценкам руководства Группы, вероятность досрочного истребования указанной задолженности маловероятна, поскольку займодавец, принимая во внимание системные трудности реформируемой отрасли, в течение ряда лет не инициирует взыскание указанного долга в связи с нарушением ковенант. Кредитный договор с АО «Газпромбанк» был заключен 19.12.2025 и по нему отсутствует статистика о вероятности взысканий при нарушении ковенант.
- 5) У Группы недостаточно средств отвечать по обязательствам третьих лиц по выданным поручительствам (Примечание 31 «Условные и договорные обязательства»). Руководство Группы не ожидает превращения поручительств в реальные обязательства в связи со способностью должников выполнить свои обязательства, а также действием договоров поручительств до даты, указанной в нем, хотя отдельные виды обязательств были уже прекращены.

Причинами сложившейся ситуации являются:

- 1) Высокая фактическая инфляция (существенно превышающая публикуемый ИПЦ).
- 2) Беспрецедентно длительный период высокой ключевой ставки Банка России и высокая долговая нагрузка Группы.
- 3) Рекордный рост заработных плат на рынке труда рабочих профессий (в т.ч. водителей и сортировщиков), цен на горюче-смазочные материалы, запасные части, услуги сторонних организаций на техническое обслуживание и ремонт оборудования и транспортных средств и т.д.
- 4) Снижение платежной дисциплины потребителями услуг (в т.ч. население). Низкая ставка пени к неплательщикам и высокая доходность депозитов побуждают потребителей задерживать платежи, что приводит к росту задолженности.
- 5) Увеличение финансовой нагрузки для проведения претензионно-судебной работы. Высокие госпошлины делают судебное взыскание задолженностей невыгодным (госпошлина превышает сумму долга), вынуждая операторов покрывать кассовые разрывы за счет собственных средств или кредитов.
- 6) Несовершенство тарифного законодательства, выражающееся в первую очередь в неполном учете расходов на услуги операторов по обращению с отходами, а также сбор и вывоз ТКО, в единых тарифах РО (что также подтверждают специалисты ППК «РЭО» на Межведомственной рабочей группе под эгидой Минприроды РФ).
- 7) Задержка более года в учете в тарифах фактических расходов на сбор и вывоз ТКО, которые значительно растут последние пару лет темпами, превышающими инфляцию, но будут учтены в тарифах только в будущих тарифных периодах, что порождает реальные кассовые разрывы в финансировании основной операционной деятельности компаний отрасли.

Финансовая ситуация Группы усугубляется обязательствами по долгосрочному займу с ППК «РЭО», условия займа предполагают выплату процентов в 2026 году в размере около 680 000 тыс. руб. и выплаты тела долга по займу в размере 599 млн рублей – в декабре 2026 года, 949 млн рублей – в декабре 2027 года.

Накопленные проблемы в первую очередь отражаются на качестве оказываемых услуг по сбору и вывозу ТКО в регионах присутствия Группы Ситиматик.

В рамках сложившейся ситуации руководством Группы предпринимаются следующие меры по стабилизации финансового положения:

1) Проведение мероприятий по реструктуризации долга по договору займа с ППК «РЭО» с привлечением всех кредиторов (ППК РЭО, ГПБ, ВЭБ.РФ). Наблюдательным советом ППК «РЭО» принято решение от 15.12.2025, включающее проведение в первом полугодии 2026 года реструктуризации, в том числе в виде переноса обязательств в 2026-2027 годах, с возможным увеличением периода. В декабре 2025 года получен кредит АО «Газпромбанк» в размере 825 000 тыс. руб. для обеспечения текущей деятельности и рефинансирования заемных обязательств.

2) Достигнутые договоренности с материнской компанией АО «ДиджиталТех» о досрочном возврате займа в 2025 году выполнены в размере 706 600 тыс. руб., в 1 квартале 2026 осуществлены платежи в размере 67 млн руб., планируется полное погашение займа, а также рассматривается вариант внесения дополнительного взноса в имущество.

3) Работа с Концедентами для подтверждения источников финансирования мероприятий по строительству карт для размещения ТКО на объектах (полигонах) в регионах присутствия.

4) Группа предпринимает усилия по прохождению успешной тарифной кампании для установления тарифов не ниже предельных уровней, возмещению экономически обоснованных расходов, не учтенных органом регулирования тарифов при установлении тарифов, в полном объеме.

В соответствии с пунктом 11 Основ ценообразования в области обращения с твердыми коммунальными расходами, утвержденных постановлением Правительства РФ от 30.05.2016 №484 экономически обоснованные расходы за 2024-2025 годы, будут компенсированы тарифом через 2 года, начиная с 2026 года по факту подтверждения понесенных расходов финансовой и статистической отчетностью.

5) Разработана финансовая модель Группы до 2036 года со сценарием реструктуризации долга. По данной модели Группа:

- выходит на чистую прибыль к 2028 году;
- исполняет финансовые ковенанты в 2030 году и далее;
- достигает положительных чистых активов к 2032 году.

6) Группой подготовлены и направлены Заявления в ФАС России о рассмотрении спора (разногласий) в области государственного регулирования цен (тарифов) с целью пересмотра установленного тарифа в сторону увеличения нетарифной валовой выручки по Саратовскому филиалу на общую сумму 276 млн руб. и Мурманскому филиалу на 345 млн руб.

7) Минимизация операционных расходов (внедрение системы планово-предупредительных ремонтов для предотвращения дорогостоящих аварийных остановок, выполнение ремонтных работ хозяйственным способом, сокращение удельных расходов энергоресурсов, сокращение управленческих расходов).

8) Снижение закупочных цен на материалы, работы и услуги путем проведения конкурентных закупок в соответствии с Федеральным законом №223-ФЗ от 18.07.2011 «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

По состоянию на 31 декабря 2025 года в связи указанными выше обстоятельствами, а также в связи с наступлением в 2026 году срока возврата полученных заемных средств, наблюдается дефицит денежных средств для осуществления основной деятельности Группы, включая погашение займа.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Возможность Группы по продолжению ее деятельности зависит от предоставления поддержки со стороны государства, материнской компании и конечной контролирующей стороны Группы.

Руководство Группы имеет обоснованные ожидания, что Группа имеет соответствующие ресурсы для продолжения своей деятельности как минимум в течение 12 месяцев после отчетной даты. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке своей консолидированной финансовой отчетности.

3.3 Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Если не указано иное, все числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности в российских рублях, округлены до тысячи.

4 ПЕРИМЕТР КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность включает консолидируемые дочерние организации Группы.

	Доля владения	
	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
АО «Ситиматик – Нижний Новгород»	99,99%	99,99%
ООО «Ситиматик-Югра»	76%	76%

Прочая доля владения в АО «Ситиматик – Нижний Новгород» (0,01%) и ООО «Ситиматик-Югра» (24%) принадлежит Акционерному обществу «ДиджиталТех», которое является основным акционером АО «Ситиматик».

5 СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

5.1 Основа консолидации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа:

- (1) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- (2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- (3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При приобретении дочерних организаций, включая организации, находящиеся под общим контролем, используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных взамен активов, выпущенных акций и обязательств, возникающих или ожидаемых в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Моментом приобретения считается дата приобретения организации, а в случае, когда приобретение долей в организации осуществляется поэтапно, моментом приобретения считается дата покупки каждой доли.

Организация-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства, возникающие в процессе оценки, корректируют гудвилл. Изменения, возникающие вследствие событий, произошедших после даты приобретения, будут отражаться в соответствии с другими применимыми Стандартами МСФО, а не путем корректировки гудвилла.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Разница между справедливой стоимостью переданного или полученного возмещения и балансовой стоимостью неконтролирующих долей участия признается в составе накопленной прибыли.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся доли в инвестициях признаются по справедливой стоимости.

Гудвилл и неконтролирующая доля участия

Превышение суммы переданного возмещения, стоимости приобретенной неконтролирующей доли участия и справедливой стоимости любой имевшейся ранее в организации доли на дату приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых приобретенных чистых активах отражается как гудвилл. Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, в случае выгодной покупки разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Гудвилл оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу, группе активов (генерирующей единице).

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней организации, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние организации, головной организации. Группа учитывает операции, относящиеся к неконтролирующей доле участия, как операции с акционерами Группы. В соответствии с положениями стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой организации, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтролирующая доля участия в приобретаемой организации устанавливается в размере неконтролирующей доли участия в чистой справедливой стоимости указанных статей.

5.2 Доходы, расходы, активы и обязательства по концессионным соглашениям

Деятельность Группы преимущественно связана с оказанием услуг/выполнением работ для субъектов Российской Федерации (их представителей) в рамках концессионных соглашений, предусматривающих обязанности к исполнению:

- обязанность по строительству/реконструкции объекта концессионного соглашения;
- обязанность по эксплуатации объекта концессионного соглашения для оказания услуг населению.

Выручка от реализации работ/услуг в рамках концессионных соглашений признается с учетом стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг». На основании анализа Разъяснения КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг» Группа пришла к выводу, что условия исполняемых концессионных соглашений подпадают под определение концессии, предусматривающей получением возмещения в форме финансового актива и/или нематериального актива.

Концессионные соглашения, заключенные компаниями Группы, предусматривают следующие стадии исполнения соглашений и соответствующие им услуги, для которых предусматривается специальный порядок признания доходов и расходов:

1. Инвестиционная стадия – услуги по строительству и/или реконструкции объекта соглашения.
2. Эксплуатационная стадия – услуги по эксплуатации объекта соглашения.

Доходы и расходы на эксплуатационной стадии

Услуги по эксплуатации объекта соглашения

Доходы Группы от эксплуатации объекта включают:

- тарифную выручку – выручка от оказания услуг населению по регулируемым тарифам;
- коммерческую выручку (по нерегулируемым тарифам) – выручка от продажи результатов переработки отходов, а также от оказания прочих услуг с использованием объекта;
- выручку от оприходования и продажи вторичных материальных ресурсов (ВМР).

Величина тарифной выручки определяется в сумме ожидаемых поступлений от потребителей услуг на основе действующих регулируемых тарифов за вычетом поступлений, получаемых (или подлежащих получению) в счет погашения признанного на инвестиционной стадии финансового актива в форме минимального гарантированного дохода.

Тарифная выручка включает, в том числе, суммы компенсации выпадающих доходов, получаемые от концедента в счет компенсации снижения тарифа при оказании услуг льготным категориям населения.

Расходы Группы по эксплуатации объекта включают:

- текущие расходы, связанные с оказанием услуг с использованием объекта;
- расходы на содержание и текущий ремонт объекта, включая расходы на регламентные работы и капитальный ремонт объекта;
- амортизацию нематериального актива.

Активы и обязательства по договору

Актив по договору – контрактный актив по строительству

Актив по договору является правом Группы на получение возмещения в обмен на услуги, оказываемые на инвестиционной стадии. Если Группа передает услуги концеденту до того, как возмещение по договору становится подлежащим выплате (до момента получения организацией прав на финансовый актив и/или нематериальный актив), в отношении такого возмещения признается актив по договору, отражаемый в отчете о финансовом положении как «контрактный актив по строительству».

Контрактный актив по строительству не является финансовым активом, однако подлежит оценке на предмет обесценения в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

При оценке актива по договору на предмет обесценения учитываются, в частности, следующие факторы:

- изменение правил определения тарифов;
- изменение ожиданий по объему оказания слуг с использованием объекта;
- возникновение фактов непризнания концедентом части расходов, понесенных Группой на инвестиционной стадии, в качестве возмещаемых при определении тарифов.

Обязательство по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю услуги, выполняемые на инвестиционной стадии, за который Группа получило возмещение. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст услугу, признается обязательство по договору в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате покупателем (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязательства по договору.

В течение этапа исполнения обязанности Группы по строительству/реконструкции объекта (инвестиционного этапа) возмещение от покупателя может выплачиваться Группе в виде капитального гранта концедента, который имеет фиксированную сумму, целевой характер и покрывает только часть расходов организации по строительству/реконструкции.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 15, Группа отражает в отчете о финансовом положении нетто баланс контрактного актива по строительству с учетом поступлений капитального гранта от концедента.

Нематериальный актив

Нематериальный актив в форме права пользования объектами концессии для получения выручки от оборота ТКО, оценивается в сумме переданного возмещения в виде оказанных услуг по строительству.

Нематериальный актив учитывается по исторической стоимости и амортизируется линейным методом в течение срока использования объекта, установленного соглашением.

Движимое имущество, созданное или приобретенное Группой в рамках исполнения концессионного соглашения, признается в составе нематериальных активов на наиболее раннюю из дат: с момента ввода в эксплуатацию или с момента передачи объекта на баланс субъекта РФ.

Нематериальный актив в форме пользования объектами концессии включает в себя право пользования арендой земельных участков, находящихся под концессионными объектами, за исключением участков, арендная плата по которым исчисляется на базе кадастровой стоимости.

Обязательства по поддержанию объекта в рабочем состоянии

Затраты по текущему ремонту и содержанию объекта концессии, проведению регламентных работ по обслуживанию и капитальному ремонту объекта признаются текущими эксплуатационными расходами и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде их осуществления на эксплуатационной стадии договора.

Услуги по дополнительному строительству и обновлению оборудования, не приводящим к повышению качества объекта, учитываются как дополнительное строительство и модернизации в порядке, рассмотренном выше.

5.3 Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости. Классификация зависит от выбранной бизнес-модели для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба условия:

(I) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

(II) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости после первоначального признания оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, предусматривающего начисление процентных доходов. Кроме того, к ним применяются требования в отношении обесценения финансовых активов. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Группа прекращает признание финансовых активов,

(а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или

(б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом

(i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или

(ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

(i) объективную и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки диапазона возможных результатов,

(ii) временную стоимость денег,

(iii) всю разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна без чрезмерных затрат и усилий в конце каждого отчетного периода о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих условий.

В отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность со значительным компонентом финансирования, а также договорных активов и дебиторской задолженности по аренде, Группа применяет упрощенный подход, разрешенный стандартом МСФО (IFRS) 9, который использует ожидаемые убытки за весь срок, подлежащие признанию с момента первоначального признания финансовых активов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые после первоначального признания по амортизированной стоимости – кредиты и займы, кредиторская задолженность.

После первоначального признания процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки 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.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

5.4 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива включает его покупную цену или стоимость строительства, любые затраты, непосредственно связанные с вводом актива в эксплуатацию, а для квалифицируемых активов - затраты по займам и другие затраты, понесенные в связи с заимствованиями. В случае, если объект основных средств состоит из нескольких частей с различным сроком полезного использования, такие части признаются отдельными объектами основных средств.

Объекты, находящиеся на стадии строительства, признаются в составе незавершенного строительства и отражаются по фактической стоимости. Эта стоимость включает затраты на приобретение, затраты на строительство и другие прямые расходы. Незавершенное строительство не амортизируется до завершения строительства и готовности соответствующего объекта к эксплуатации.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения этих прибылей и убытков. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между поступлениями от выбытия и их балансовой стоимостью.

Затраты на замену компонента объекта основных средств признаются в балансовой стоимости объекта, если существует вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, воплощенные в данном компоненте, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущее обслуживание основных средств и мелкий ремонт признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по всем объектам основных средств, за исключением земельных участков и незавершенного строительства. Амортизация рассчитывается линейным методом на основе стоимости каждого актива в течение предполагаемого срока его полезного использования. Амортизация начинается с даты, когда актив готов к использованию, и заканчивается, когда этот актив выбыл.

Срок полезного использования актива и методы амортизации пересматриваются и корректируются, при необходимости, на каждую отчетную дату.

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Годы
Здания и сооружения	7-30
Транспортные средства	5-8
Прочие	1-30

Авансы, выданные поставщикам за основные средства, учитываются в Отчете о финансовом положении в составе внеоборотных активов по строке «Долгосрочные авансы выданные».

5.5 Аренда

Активы в форме права пользования

Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Краткосрочная аренда (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и аренда активов с низкой стоимостью, признается в качестве расхода в консолидированном отчете о прибылях или убытках на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств на приобретение объектов, аналогичных арендуемым, применяемая в целом для Группы.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

5.6 Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения внеоборотных активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную группу активов, на разумной и рациональной основе.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательную способность денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других Стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу Стандартом МСФО.

Для активов, за исключением гудвила, анализ проводится на каждую отчетную дату, чтобы определить, существует ли признак того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или уменьшились. Если такой признак обнаружен, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае изменения допущений, использованных для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. Восстановление обесценения ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива. Такое сторнирование признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости, и в этом случае сторнирование рассматривается как увеличение переоценки.

5.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из фактической себестоимости или чистой возможной цены продажи. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. При отпуске запасов в эксплуатацию и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Вторичные материальные ресурсы при признании оцениваются по справедливой стоимости, которая определяется как средняя цена реализации за вычетом 5%.

В случае выявления устаревших запасов стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

5.8 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основным условием которых является принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению внеоборотных активов (включая основные средства), отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением на прибыли и убытки на систематической и рациональной основе на протяжении срока полезной службы соответствующих активов.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

Выгода от государственного займа по ставке процента ниже рыночной учитывается как государственная субсидия, оценивается как разница между полученными доходами и справедливой стоимостью займа на основании преобладающей рыночной процентной ставки.

5.9 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог. Он признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда он относится к объединениям бизнесов или статьям, признанным непосредственно в капитале или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль включает налог, подлежащий уплате или к получению в отношении налогооблагаемого дохода или убытка за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу действующих на отчетную дату, а также любые корректировки налога, подлежащего уплате в отношении предыдущих лет.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными при расчете налогооблагаемой прибыли или убытка. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Отложенный налог не признается:

- для временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов или обязательств в сделке, которая не является объединением бизнесов, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- для временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним организациям, ассоциированным организациям, а также долям в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, относящихся к таким инвестициям и долям участия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц в той степени, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой выгоды.

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или по существу утвержденных законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения налогового обязательства.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые будут зависеть от того, каким образом Группа ожидает на конец отчетного периода возмещения или погашения балансовой стоимости своих активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, если существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогоплательщика или с разных налогоплательщиков, но они намереваются погасить текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

5.10 Новые и пересмотренные Стандарты МСФО

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты:

- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия (дата будет определена Советом по МСФО);
- Ежегодные усовершенствования Стандартов МСФО (IFRS) (1 января 2026 года);
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 – Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (1 января 2026 года);
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 – Договоры о возобновляемой энергии (1 января 2026 года);
- Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 года);
- Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации» (1 января 2027 года).

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 консолидированную финансовую отчетность.

6 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону (в зависимости от того, какой эффект они окажут) с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

При применении учетной политики Группа исходила из того, что прогнозирование будущего денежного потока за пределами 12 месяцев после отчетной даты затруднительно в связи с активным изменением законодательства в области ТКО, в том числе в части тарифообразования, поскольку отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность, не выполняет возложенные задачи, а также наличием убытков компаний, осуществляющих вывоз и захоронение ТКО.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

6.1 Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

6.2 Допущения, использованные при определении суммы резервов под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается на основе следующих допущений:

- по контрактному активу по концессионным соглашениям, выданным займам и контрагентам, имеющим существенные суммы задолженности – исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств;
- по задолженности населения – как процент неоплаты к выручке за оказанные услуги по обращению с ТКО физическим лицам за отчетный период, но не более 2%;
- по задолженности юридических лиц, имеющих признаки неплатежеспособности (банкротство, отсутствие платежей в течение года, судебные тяжбы и т.п.) создается резерв в 100% объеме.

Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

6.3 Сроки амортизации концессионных объектов

Срок амортизации объектов концессии, эксплуатируемых Группой и признанных в составе нематериальных активов, ограничен сроком действия концессионных соглашений, действующих для: Мурманска – до 2053 года, остальные сегменты – 2036-2040 годы.

6.4 Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако, другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство Группы оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

6.5 Ставка дисконтирования и другие допущения при обесценении внеоборотных активов

Группа провела тестирование нематериальных активов, основных средств и контрактного актива по концессионным соглашениям на предмет обесценения на 31 декабря 2025 года. В рамках тестирования была определена рыночная стоимость таких активов, для расчета которой был привлечен независимый оценщик. В расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании разработанной Группой финансовой модели. Прогноз движения денежных средств охватывает период времени, равный сроку пользования объектом концессионного соглашения. Темп роста выручки на 2026 год соответствует утвержденным тарифам на дату проведения оценки, а на 2027 и 2028 годы – исходя из размера прогнозного уровня инфляции 10,3% и 7,1% соответственно, в терминальном периоде использовался темп роста в размере 4%. Использованная ставка дисконтирования представляет собой средневзвешенную стоимость капитала для расчета которой была использована ставка, по которому привлекает финансирование Группа, уменьшенная на ставку налога на прибыль. Для расчета обесценения ставка не превышала 5%.

На основании расчетов обесценение нематериальных активов, основных средств и контрактного актива по концессионным соглашениям было выявлено по единице, генерирующей денежные средства (ЕГДС) Энгельс, размер обесценения по которому составил 989 377 тыс. руб. Обесценение в консолидированной финансовой отчетности признано не было. Руководство Группы полагает что возмещаемая стоимость сильным образом зависит от прогнозного уровня инфляции как доходов, так и расходов, а также применяемой ставки дисконтирования. Использование прогнозных показателей, включая макроэкономических, требует от руководства значительных суждений.

6.6 Учет активов в форме права пользования и обязательств по аренде

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа применяет профессиональное суждение для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств в случае, если договор аренды не содержит ставку дисконтирования. При определении ставки привлечения дополнительных заемных средств руководство Группы анализирует наличие заемных средств, привлеченных на аналогичный срок в аналогичном периоде. В случае отсутствия заемных средств с аналогичными характеристиками ставка дисконтирования определяется на основе безрисковой ставки, скорректированной на кредитный риск Группы, определяемый на основе ее котируемых облигаций.

Оценка продолжительности не подлежащего досрочному прекращению периода аренды является предметом суждения руководства, учитывающего все уместные факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды. К данным фактам и обстоятельствам относятся необходимость продления аренды для осуществления производственной деятельности, длительность строительства и эксплуатации объектов на арендованных участках земли, сроки полезного использования арендованных объектов, потенциальные затраты на демонтаж и перемещение актива.

7 ИЗМЕНЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЗА ПРЕДЫДУЩИЕ ПЕРИОДЫ

В 2025 году Группа пересмотрела представление статьи «Операционные расходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы распределены по следующим категориям: себестоимость продаж, общие и административные расходы, прочие доходы и расходы.

Изменения по статьям в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены в таблице ниже:

	До изменений 2024 год	Изменение	После изменений 2024 год
Операционные расходы	(8 735 073)	8 735 073	-
Себестоимость продаж	-	(7 699 538)	(7 699 538)
Общие и административные расходы	-	(1 010 942)	(1 010 942)
Прочие доходы	92 115	5 383	97 498
Прочие расходы	-	(29 976)	(29 976)
	(8 642 958)	-	(8 642 958)

8 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Органы управления Группы принимают ключевые решения при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценивают результаты деятельности и распределяют ресурсы по сегментам, используя внутреннюю финансовую информацию, основанную на данных бухгалтерского учета по российским стандартам.

При принятии ключевых решений, анализе результатов деятельности и распределении ресурсов органы управления Группы выделяют сегменты, определяемые по географическому принципу, как регионы нахождения филиалов, осуществляющих основную деятельность Группы.

В структуре группы выделены следующие отчетные сегменты:

- Саратов – включает в себя Саратовский филиал АО «Ситиматик». Осуществляет функции регионального оператора ТКО. Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе концессионных объектов;
- Мурманск – включает в себя филиал АО «Ситиматик» в Мурманской области. Осуществляет функции регионального оператора ТКО. Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе созданного концессионного объекта;
- Нижний Новгород – дочерняя компания АО «Ситиматик – Нижний Новгород». Осуществляет функции регионального оператора ТКО. Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе созданного концессионного объекта;
- Чувашия – включает в себя филиал АО «Ситиматик» в республике Чувашия. Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе созданного концессионного объекта;

- Магнитогорск, Челябинская обл. – включает в себя филиал АО «Ситиматик» на территории г. Магнитогорска. Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе созданного концессионного объекта;
- ХМАО – ООО «Ситиматик-Югра». Осуществляет операционную деятельность по переработке и утилизации (захоронению) ТКО на базе созданного концессионного объекта;
- Сегмент «Корпоративное управление» – включает активы, обязательства, доходы и расходы Московского офиса, осуществляющего общее управление Группой.

В ходе осуществления деятельности операционные сегменты Группы практически не имеют взаимоотношений между собой. Межсегментные продажи не выделяются и не анализируются руководством.

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Саратов	Чувашия	Мурманск	Магнитогорск	Нижний Новгород	ХМАО	Корпоративное управление	Исключения межсегмент (финансовые активы)	Итого
31 декабря 2025 года									
Активы	<u>2 627 582</u>	<u>1 581 178</u>	<u>2 299 264</u>	<u>976 941</u>	<u>1 477 619</u>	<u>1 249 775</u>	<u>4 880 716</u>	<u>(3 085 770)</u>	<u>12 007 305</u>
в том числе:									
– право пользования объектом концессии	1 507 808	939 297	1 138 591	867 261	635 217	925 307	-	-	6 013 481
– основные средства	170 647	26 385	382 887	8 938	106 410	5 978	59 215	-	760 460
– контрактный актив по концессионным соглашениям	74 516	7 724	6 370	3 458	42 152	-	-	-	134 220
31 декабря 2024 года									
Активы	<u>2 791 418</u>	<u>1 515 671</u>	<u>2 200 792</u>	<u>1 064 439</u>	<u>1 462 329</u>	<u>1 246 297</u>	<u>5 464 434</u>	<u>(2 915 770)</u>	<u>12 829 610</u>
в том числе:									
– право пользования объектом концессии	1 631 505	1 008 730	1 149 681	922 376	709 068	991 401	-	-	6 412 761
– основные средства	175 389	27 659	364 592	9 126	133 928	6 472	32 076	-	749 242
– контрактный актив по концессионным соглашениям	51 376	6 816	2 722	3 910	37 517	-	-	-	102 341

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Саратов	Чувашия	Мурманск	Магнитогорск	Нижний Новгород	ХМАО	Корпоративное управление	Итого
2025 год								
Выручка	3 287 615	489 872	2 430 601	534 458	1 760 621	355 200	24 293	8 882 660
Себестоимость продаж (за исключением амортизации)	(3 384 000)	(323 526)	(2 079 420)	(197 220)	(1 624 150)	(193 110)	(18 904)	(7 820 330)
Общие и административные расходы (за исключением амортизации)	(367 144)	(67 242)	(241 740)	(76 179)	(130 085)	(58 651)	(4 300)	(945 341)
(Расход)/доход по ожидаемому кредитному убытку	(84 007)	-	(27 313)	-	(20 950)	358	3 080	(128 832)
Результат сегмента – EBITDA	(547 536)	99 104	82 128	261 059	(14 564)	103 797	4 169	(11 843)
Амортизация	(162 893)	(73 632)	(92 570)	(62 955)	(101 486)	(67 716)	(13 190)	(574 442)
(Убыток)/Прибыль от операционной деятельности	(710 429)	25 472	(10 442)	198 104	(116 050)	36 081	(9 021)	(586 285)
Нераспределяемые доходы и расходы								
Прочие доходы	-	-	-	-	-	-	-	74 591
Финансовые доходы и расходы, нетто	-	-	-	-	-	-	-	(702 209)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	(1 213 903)
2024 год								
Выручка	3 067 022	474 366	2 185 095	637 877	1 631 071	380 407	8 042	8 383 880
Себестоимость продаж (за исключением амортизации)	(3 080 336)	(300 971)	(1 610 078)	(172 159)	(1 603 520)	(277 684)	(13 847)	(7 058 595)
Общие и административные расходы (за исключением амортизации)	(400 131)	(70 038)	(284 265)	(79 199)	(170 649)	(51 837)	(152)	(1 056 271)
(Расход)/доход по ожидаемому кредитному убытку	(18 108)	8	(21 374)	5 503	6 432	2 208	4 296	(21 035)
Результат сегмента – EBITDA	(431 553)	103 365	269 378	392 022	(136 666)	53 094	(1 661)	247 979
Амортизация	(161 802)	(76 685)	(77 562)	(60 362)	(120 238)	(67 523)	(31 438)	(595 610)
(Убыток)/Прибыль от операционной деятельности	(593 355)	26 680	191 816	331 660	(256 904)	(14 429)	(33 099)	(347 631)
Нераспределяемые доходы и расходы								
Прочие доходы и расходы, нетто	-	-	-	-	-	-	-	67 518
Финансовые доходы и расходы, нетто	-	-	-	-	-	-	-	(651 747)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	(931 860)

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

9 ВЫРУЧКА

	2025 год	2024 год
Деятельность регионального оператора	6 908 292	6 325 542
Услуги по эксплуатации объектов концессии, в т.ч.:	1 629 828	1 604 127
по регулируемым тарифам	667 423	1 001 880
по нерегулируемым тарифам	962 405	602 247
Продажа вторичных материальных ресурсов	260 959	357 073
Услуги по строительству объектов концессии	36 808	81 269
Прочая выручка	46 773	15 869
Итого	8 882 660	8 383 880

10 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2025 год	2024 год
Услуги транспортировки ТКО (в т.ч. аренда авто с экипажем)	4 915 324	4 177 135
Заработная плата и социальные отчисления	1 531 513	1 353 606
Амортизация нематериальных активов	442 756	445 906
Услуги единых расчетных центров (ЕРКЦ)	232 336	231 774
Расходы на содержание транспорта	203 241	319 598
Расходы на горюче-смазочные материалы	193 990	189 381
Прочие налоги	156 374	169 895
Прочие материалы	153 229	195 578
Аренда краткосрочная	116 508	114 246
Амортизация основных средств	87 694	109 353
Стоимость электроэнергии	42 792	40 121
Стоимость строительно-монтажных работ	36 808	76 311
Прочее	238 213	276 630
Итого	8 350 778	7 699 534

11 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Заработная плата и социальные отчисления	719 061	746 907
Консультационные, юридические и информационные услуги	59 397	57 805
Услуги банков	59 392	54 594
Амортизация основных средств	42 853	38 841
Расходы на программное обеспечение	31 660	29 646
Амортизация нематериальных активов	1 139	1 510
Прочее	75 832	81 639
Итого	989 334	1 010 942

12 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Штрафы, пени, неустойки	97 364	92 115
Государственная субсидия	25 566	561
Списание кредиторской задолженности	185	683
Прочие доходы	2 327	4 135
Итого прочие доходы	125 442	97 494

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	2025 год	2024 год
Убыток от выбытия объектов основных средств	35 919	28 508
Списание дебиторской задолженности	14 932	1 189
Прочие расходы	-	279
Итого прочие расходы	50 851	29 976

13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Процентный доход по займам выданным	81 536	114 125
Амортизация дисконта по займам выданным	24 166	-
Процентный доход	22 525	55 187
Курсовые разницы	-	142
Итого финансовые доходы	128 227	169 454
Проценты по кредитам и займам	793 090	787 285
Процентные расходы по арендным обязательствам	33 652	30 081
Затраты на привлечение финансирования	3 688	3 835
Курсовые разницы	6	-
Итого финансовые расходы	830 436	821 201

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2025 год	2024 год
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	317 230	178 932
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 года	-	(3 604)
Доход по налогу на прибыль	317 230	175 328

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2025 год	2024 год
Убыток до налогообложения	(1 213 902)	(931 860)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 25% (в 2024 году – 20%)	303 476	186 372
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	13 754	(7 440)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(3 604)
Доход по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	317 230	175 328
Эффективная ставка	23.13%	18.8%

Отложенные налоговые активы и обязательства на отчетные даты и их движение представлены следующим образом:

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		Консолиди- рованный отчет об изменениях в капитале
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год	2025 год
Отложенные налоговые активы					
Переносимый на будущее налоговый убыток	2 243 144	1 916 699	326 445	590 633	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и начисленные расходы	96 415	96 734	(319)	85 000	-
Кредиторская задолженность	62 070	63 747	(1 677)	39 785	-
Прочие разницы	101 801	47 311	30 435	24 963	24 055*
Итого	2 503 430	2 124 491	354 884	740 381	24 055
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и активы по концессионным соглашениям	(792 114)	(737 057)	(55 057)	(300 483)	-
Отложенные доходы	(1 358 295)	(1 358 295)	-	(271 659)	-
Прочие разницы	(29 755)	(47 158)	17 403	7 089	-
Итого	(2 180 164)	(2 142 510)	(37 654)	(565 053)	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	323 266	(18 019)	317 230	175 328	24 055

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого отложенные налоговые активы	2 503 430	2 124 491
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 180 164)	(2 142 510)
Зачет	(1 866 005)	(1 773 971)
Отложенные налоговые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	637 425	350 520
Отложенные налоговые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(314 159)	(368 539)
Чистые отложенные налоговые активы	323 266	(18 019)

*Налоговый эффект от признания беспроцентного займа, выданного акционеру (Примечание 23 «Капитал и резервы»)

Отложенные налоговые обязательства по отложенным доходам представляют собой налоговый эффект от доходов по выкупу облигаций с дисконтом.

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

15 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Транспортные средства	Активы в форме права пользования	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
1 января 2024 года	476 030	118 713	384 807	149 792	1 129 342
Поступление	15 818	372	27 620	28 126	71 936
Модификация	-	-	21 617	-	21 617
Выбытие	-	(3 541)	(12 180)	(4 355)	(20 076)
Перевод в право пользования объектом концессии	-	-	-	(3 012)	(3 012)
Выкуп имущества из аренды	-	94 464	(106 589)	12 125	-
31 декабря 2024 года	491 848	210 008	315 275	182 676	1 199 807
Поступление	140	-	181 998	14 218	196 356
Модификация	-	-	(17 636)	-	(17 636)
Выбытие	-	-	(3 485)	(1 225)	(4 710)
Перевод в нематериальные активы	(75 052)	-	-	(7 292)	(82 344)
Выкуп имущества из аренды	-	62 040	(62 040)	-	-
31 декабря 2025 года	416 936	272 048	414 112	188 377	1 291 473
Амортизация					
1 января 2024 года	(83 409)	(63 151)	(131 067)	(38 363)	(315 990)
Начисление	(29 028)	(10 619)	(90 721)	(17 825)	(148 193)
Выбытие	-	3 541	8 706	1 371	13 618
Выкуп имущества из аренды	-	(75 321)	87 446	(12 125)	-
31 декабря 2024 года	(112 437)	(145 550)	(125 636)	(66 942)	(450 565)
Начисление	(35 677)	(6 522)	(75 966)	(13 979)	(132 144)
Выбытие	-	-	3 242	12	3 254
Перевод в нематериальные активы	47 811	-	-	631	48 442
Выкуп имущества из аренды	-	(62 040)	62 040	-	-
31 декабря 2025 года	(100 303)	(214 112)	(136 320)	(80 278)	(531 013)
Балансовая стоимость					
1 января 2024 года	392 621	55 562	253 740	111 429	813 352
31 декабря 2024 года	379 411	64 458	189 639	115 734	749 242
31 декабря 2025 года	316 633	57 936	277 792	108 099	760 460

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года основные средства залоговой стоимостью 36 122 тыс. руб. переданы в залог в обеспечение исполнения обязательств по договору займа с ППК «РЭО» (Примечание 24 «Кредиты и займы и обязательства по аренде»).

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Активы в форме права пользования представляют собой земельные участки и транспортные средства со сроками аренды, которые заканчиваются в период с 2026 по 2036 года, а также офисные помещения.

16 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права пользования объектом концессии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2024 года	9 018 456	205 301	9 223 757
Поступление	50 906	10 874	61 780
Выбытие	-	(13 518)	(13 518)
31 декабря 2024 года	9 069 362	202 657	9 272 019
Поступление	40 734	9 877	50 611
Выбытие	(23 132)	(37 609)	(60 741)
31 декабря 2025 года	9 086 964	174 925	9 261 889
Амортизация			
1 января 2024 года	(2 230 818)	(18 857)	(2 249 675)
Начисление	(425 783)	(21 637)	(447 420)
Выбытие	-	13 229	13 229
31 декабря 2024 года	(2 656 601)	(27 265)	(2 683 866)
Начисление	(426 417)	(17 484)	(443 901)
Выбытие	9 535	5 560	15 095
31 декабря 2025 года	(3 073 483)	(39 189)	(3 112 672)
Балансовая стоимость			
1 января 2024 года	6 787 638	186 444	6 974 082
31 декабря 2024 года	6 412 761	175 392	6 588 153
31 декабря 2025 года	6 013 481	135 736	6 149 217

17 КОНТРАКТНЫЙ АКТИВ ПО КОНЦЕССИОННЫМ СОГЛАШЕНИЯМ

	2025 год	2024 год
Контрактный актив по строительству на начало года	102 341	121 425
Выручка от услуг по строительству	36 808	81 269
Перевод в состав основных средств	(3 082)	(18 964)
Получение права пользования активом по соглашению	(1 767)	(49 627)
Перевод в состав запасов	-	(3 525)
Непризнанные расходы, списанные на расходы периода	(80)	(28 237)
Контрактный актив по строительству на конец года	134 220	102 341

18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы выданные долгосрочные				
АО «ДиджиталТех» (контролирующее общество)	беспроцентные	2036	76 190	-
АО «ДиджиталТех» (контролирующее общество)	Ставка Банка России+2%	2036	-	820 943
ООО «Ситиматик-Волгоград»	7,5%	2027	973 877	926 252
Итого долгосрочные финансовые вложения			1 050 067	1 747 195

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

1 августа 2025 года займы, выданные контролирующей стороне АО «ДиджиталТех», стали беспроцентными.

19 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	2 894 064	2 738 752
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(236 809)	(223 444)
Итого торговая задолженность	2 657 255	2 515 308
Прочая дебиторская задолженность	38 571	24 869
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6 665)	(800)
Дебиторская задолженность персонала	157	158
Авансы по прочим налогам	33 318	22 021
Итого прочая задолженность	65 381	46 248
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 722 636	2 561 556
Финансовая дебиторская задолженность	2 689 161	2 539 377
Нефинансовая дебиторская задолженность	33 475	22 179

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Основная часть дебиторской задолженности представляет задолженность за оказание коммунальных услуг населению и юридическим лицам, преимущественно не имеющих кредитного рейтинга.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже.

	Торговая дебиторская задолженность		Прочая дебиторская задолженность	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	223 444	309 609	800	10 647
Начисление /(восстановление) резерва	132 857	27 087	5 923	(9 834)
Списание дебиторской задолженности	(119 492)	(113 252)	(58)	(13)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	236 809	223 444	6 665	800

20 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные авансы выданные		
Авансы, выданные под строительство	226 058	162 178
За вычетом резерва под обесценение	(107 928)	(107 928)
Итого долгосрочные авансы выданные	118 130	54 250
Краткосрочные авансы выданные	60 704	71 435
За вычетом резерва под обесценение	(5 416)	(15 530)
Итого краткосрочные авансы выданные	55 288	55 905
Итого	173 418	110 155

Изменение резерва под обесценение авансов представлено в таблице ниже:

	2025 год	2024 год
Резерв под обесценение авансов на начало года	123 458	120 349
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение	(9 948)	3 782
Списание авансов выданных	(166)	(673)
Резерв под обесценение авансов на конец года	113 344	123 458

21 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в банках и кассе	229 446	276 363
Прочие эквиваленты денежных средств	204	60
Итого денежные средства и их эквиваленты	229 650	276 423

По состоянию на 31 декабря 2025 года права по договору банковского счета в сумме 112 950 тыс. руб. переданы в качестве залогового обеспечения по договору займа ППК «РЭО» (на 31 декабря 2024 года – 94 903 тыс. руб.). В 2025 году Группой заключен договор об открытии кредитной линии с АО «Газпромбанк» на сумму 824 000 тыс. руб. по которому предусмотрено открытие трех залоговых счетов, остаток по которым на 31 декабря 2025 года составил 215 тыс. руб.

22 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Денежные средства, ограниченные в использовании на общую сумму 210 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года, включают в себя денежные средства, заблокированные на специальном счете УФК по Саратовской области. В январе 2025 года указанная сумма была разблокирована и поступила на расчетный счет Группы.

23 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал

Объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал представлен капиталом АО «Ситиматик», составляет 10 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года и состоит из 100 000 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0.1 российских рублей каждая.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года акционерами Группы являются:

- АО «ДиджиталТех» в размере 99,995%;
- ППК «РЭО» в размере 0,005%.

Прочие резервы

Группа заключает сделки на продажу долей в своих дочерних компаниях, не приводящие к потере акционерами Группы контроля над дочерними предприятиями. Такие сделки учитываются в собственном капитале.

В марте 2023 года была осуществлена продажа убыточной дочерней компании Группы ООО «Ситиматик-Волгоград» контролирующему обществу АО «ДиджиталТех». По данной сделке признан доход по статье сделка с собственником по продаже дочерней компании в сумме 1 398 293 тыс. руб.

В мае 2024 года АО «ДиджиталТех» внесло безвозмездный вклад в имущество Группы в размере 180 000 тыс. руб.

В августе 2025 года условия задолженности по займам, выданным контролирующей стороне АО «ДиджиталТех», были изменены: заем стал беспроцентным. Эффект от внесенных изменений составил 72 172 тыс. руб., что привело к уменьшению показателя «Прочие резервы».

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

24 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные кредиты и займы				
ППК «РЭО»	1.25%+3.5%+1/ 10 от ставки Банка России	2034	10 649 364	11 123 829
АО «ДиджиталТех»	9.5%	2036	859 549	820 924
АО «Газпромбанк»	Ставка Банка России+5%	2034	655 568	-
			12 164 481	11 944 753
Обязательства по аренде	6.25%-37%	2026-2038	278 542	211 408
Итого кредиты и займы			12 443 023	12 156 161
За вычетом текущей части долгосрочной задолженности			(691 259)	(558 308)
Долгосрочная часть задолженности по кредитам и займам			11 751 764	11 597 853
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная часть задолженности по займам			598 860	474 568
Текущая часть обязательств по аренде			75 620	67 064
Задолженность по процентам			16 779	16 676
Краткосрочная часть задолженности по кредитам и займам			691 259	558 308

В 2023 году Группа подписала с ППК «РЭО», АО «Газпромбанк» и Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» соглашение по рефинансированию задолженности Группы за счет заемных средств, предоставленных ППК «РЭО» от размещения облигационного выпуска. Договор займа с ППК «РЭО» был подписан 9 июня 2023 года на сумму 11 299 240 тыс. руб. со сроком погашения в 2034 году. Полученный заем используется исключительно на рефинансирование расходов по погашению синдицированного кредита.

Ставка по договору займа определяется как ставка, равная сумме премии за риск (1,25%), маржи займодавца (3,5%) и 1/10 ключевой ставки ЦБ. При этом договором предусмотрены события, которые могут повысить процентную ставку, к которым относятся прекращение действия либо неполучение субсидии для займодавца, недостаточность средств в федеральном бюджете, невозможность определить размер процентного (купонного) дохода по облигациям ППК «РЭО». В этом случае при расчете процента будет применена ключевая ставка ЦБ в полном размере, а также премия за риск и маржа.

Одним из условий рефинансирования являлось получение займа от материнской компании АО «ДиджиталТех» Группе в размере 700 000 тыс. руб.

В качестве залогового обеспечения данного займа Группа использовала следующие объекты:

- право пользования объектами концессии;
- 99,99% акций АО «Ситиматик»;
- доли владения в дочерних компаниях: 99,99% акций АО «Ситиматик – Нижний Новгород» и 76% уставного капитала ООО «Ситиматик - Югра»;
- основные средства залоговой стоимостью 36 122 тыс. руб.;
- денежные средства в банках и кассе;
- облигации дочерних компаний;
- поручительство бенефициара.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой получены поручительства по обязательствам Группы в рамках договора займа с ППК «РЭО» на сумму 11 299 240 тыс. руб., сроки исполнения которых еще не наступили, от связанных сторон ООО «Волга-Д» и ООО «Ситиматик».

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Условия кредита содержат финансовые ковенанты, определяющие обязательства Группы по поддержанию минимального значения следующих показателей:

- коэффициент Чистый долг к EBITDA;
- коэффициент покрытия долга (DSCR) – договором предусмотрена возможность нарушения без права досрочного истребования займа, если является единственным нарушением обязательства;
- Группа обязана обеспечить поддержание положительных чистых активов, применяется начиная с 2026 года.

На 31 декабря 2025 года ковенанты не выполняются в части коэффициента Чистый долг к EBITDA.

На дату подготовки консолидированной финансовой отчетности кредиторы не предъявили Группе требования о досрочном исполнении обязательств по кредиту. Риски досрочного истребования кредиторами полной суммы кредита оцениваются руководством Группы как низкие.

В 2025 году Группа заключила кредитный договор с АО «Газпромбанк» на сумму 824 000 тыс. руб. Процентная ставка определяется как ключевая ставка ЦБ РФ +5% годовых. Срок погашения до 11.12.2034, начиная с 2028 года. Данный кредитный договор заключен на период реструктуризации договора займа с ППК «РЭО» от 09 июня 2023 года с целью обеспечения выполнения обязательств перед с ППК «РЭО», а также финансирования текущей деятельности Группы.

Под предоставление данного кредита были получены следующие обеспечения:

- 1) поручительства на всю сумму обязательств от связанных сторон Котляренко Сергей Павлович, ООО «Экотранс», ООО «Ситиматик», ООО «Волга-Д», ООО «Эковывоз»;
- 2) поручительство Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» в части погашения не менее 45% основного долга. Предел ответственности по поручительству: не более 427 503 тыс. руб. Срок действия поручительства: дата окончания срока кредитной линии, увеличенная не менее чем на 12 месяцев;
- 3) залог прав по договору банковского счета (залогового счета) Группы и ООО «Экотранс», ООО «Ситиматик», ООО «Волга-Д», ООО «Эковывоз»;
- 4) залог движимого имущества (транспортные средства) ООО «Экотранс», ООО «Ситиматик»;
- 5) залог доли в уставном капитале ООО «Экотранс», ООО «Эковывоз».

Изменение финансовых обязательств представлено в таблице ниже.

	2025 год		2024 год	
	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Кредиты и займы	Обязательства по аренде
Обязательства на начало года, включая проценты	11 944 753	211 408	12 053 930	249 891
Денежное движение				
– Получение кредитов и займов	655 568	-	-	-
– Погашение обязательств денежными средствами, включая проценты	(1 228 930)	(124 609)	(896 462)	(115 289)
Неденежное движение				
– Начисленные проценты	793 090	33 652	787 285	30 081
– Получение имущества в аренду	-	181 997	-	27 620
– Эффект от модификации и изменения оценок по договорам аренды	-	(23 906)	-	19 105
Обязательства на конец года, включая проценты	12 164 481	278 542	11 944 753	211 408

25 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Гарантийное удержание по договору подряда	-	22 080
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	-	22 080
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон	564 048	908 033
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	460 976	101 106
Обязательства перед персоналом	256 428	311 523
Задолженность по прочим налогам	159 719	199 933
Прочая кредиторская задолженность	40 288	16 796
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	1 481 459	1 537 391
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 481 459	1 559 471
Финансовая кредиторская задолженность	1 065 312	1 048 015
Нефинансовая кредиторская задолженность	416 147	511 456

26 НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

Доля в капитале, относящаяся к неконтролирующим долям участия:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Ситиматик-Югра»	24%	24%

Ниже представлена финансовая информация по данной дочерней компании. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2025 год	2024 год
Выручка	355 200	348 222
Себестоимость продаж	(260 948)	(245 390)
Доход/(расход) по ожидаемым кредитным убыткам и обесценению авансов выданных	358	2 208
Валовая прибыль	94 610	105 040
Общие и административные расходы	(58 654)	(51 837)
Прочие доходы	318	1 051
Прочие расходы		(109)
Операционная прибыль	36 274	54 145
Финансовые доходы	1 910	1 508
Финансовые расходы	(322 079)	(236 047)
Убыток до налогообложения	(283 895)	(180 394)
Доход по налогу на прибыль	70 680	61 305
Убыток за период	(213 215)	(119 089)
Итого совокупный расход за год	(213 215)	(119 089)

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	5 978	6 472
Нематериальные активы	926 971	993 138
Отложенные налоговые активы	198 250	127 570
Запасы	9 080	8 597
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 315	29 523
Денежные средства и их эквиваленты	78 180	80 997
Итого активы	1 249 774	1 246 297
Кредиты и займы	1 485 813	1 458 734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 536	47 923
Итого обязательства	1 533 349	1 506 657
Капитал	(283 575)	(260 360)
Приходящийся на:		
– Акционеров материнской компании	(99 358)	(127 314)
– Неконтролирующую долю участия	(184 217)	(133 046)

Отчет о движении денежных средств

	2025 год	2024 год
Операционная деятельность	(116 762)	(1 041)
Инвестиционная деятельность	(1 055)	(22 101)
Финансовая деятельность	115 000	56 500

27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Материнской компанией Группы является Акционерное общество «Ситиматик».

Органы управления Группы:

Управление Группой осуществляется Общим собранием акционеров, Советом директоров и единоличным исполнительным органом.

Состав Совета директоров Группы с 29 июня 2022 года до 27 июня 2024 года:

1. Советник генерального директора АО «Ситиматик» Котляренко Сергей Павлович.
2. Генеральный директор АО «Ситиматик» Колдунов Алексей Александрович (до 14 сентября 2023 года).
3. Генеральный директор КСП Капитал УА ООО Исмаилов Вячеслав Вячеславович.

Состав Совета директоров Группы с 28 июня 2024 года по 30 июня 2025 года:

1. Советник генерального директора АО «Ситиматик» Котляренко Сергей Павлович.
2. Генеральный директор АО «Ситиматик» Лесников Дмитрий Васильевич.
3. Генеральный директор КСП Капитал УА ООО Исмаилов Вячеслав Вячеславович.

С 1 июля 2025 года Совет директоров не формируется.

Конечным контролирующим акционером Группы является Котляренко Сергей Павлович.

Генеральным директором материнской компании Группы является:

- Лесников Дмитрий Васильевич (с 15.09.2023 по 14.10.2025);
- Куприкова Яна Анатольевна (с 15.10.2025 по настоящее время).

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	Контролирующее общество	
	2025 год	2024 год
Процентный доход по займам выданным	33 911	66 500
Процентный расход	(38 625)	(66 500)

	Прочие связанные стороны	
	2025 года	2024 года
Услуги по эксплуатации объектов концессии	281 182	235 693
Прочая выручка	21 202	19 422
Услуги транспортировки ТКО (в т.ч. аренда авто с экипажем)	(3 503 724)	(642 445)
Аренда краткосрочная	(4 812)	(10 070)
Стоимость электроэнергии	(741)	-
Прочие материалы	-	(231)
Прочие расходы	(558)	(288)
Услуги сторонних организаций	-	(412)
Штрафы, пени, неустойки	3 376	-
Процентный доход по займам выданным	47 625	47 625
Процентные расходы по арендным обязательствам	(2 655)	(2 804)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

	Контролирующее общество	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные займы выданные	76 190	700 000
Проценты по долгосрочным займам выданным	-	120 943
Долгосрочные кредиты и займы	(700 000)	(700 000)
Проценты по долгосрочным кредитам и займам	(159 549)	(20 901)

	Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные займы выданные	635 000	600 000
Проценты по долгосрочным займам выданным	338 877	282 980
Краткосрочные займы выданные	-	35 000
Проценты по краткосрочным займам выданным	-	8 272
Торговая дебиторская задолженность	449 831	269 994
Прочая дебиторская задолженность	5 160	4 263
Краткосрочные авансы выданные	-	160
Торговая кредиторская задолженность	(657 987)	(101 106)
Прочая кредиторская задолженность	(956)	-
Авансы полученные	-	(8)
Обязательства по аренде	(3 842)	(50 797)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены Генеральные директора АО «Ситиматик» и его дочерних организаций.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат.

	2025 год	2024 год
Краткосрочные вознаграждения работникам	79 640	68 123
Социальное страхование и обеспечение	13 226	13 116
Итого	92 866	81 239

28 ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Отраслевые риски

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Ее экономика проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и вносят свой вклад в трудности для компаний, работающих в Российской Федерации.

Отраслевые риски, связанные с деятельностью Группы, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Выявлены следующие факторы, которые могут влиять на консолидированное финансовое положение Группы:

- 1) Установление экономически неэффективного тарифа и отсутствие механизмов компенсации расходов.
- 2) Невозможность полноценного формирования доходной базы.

Все вышеуказанные факты присущи всей сфере деятельности операторов ТКО и региональных операторов по обращению с отходами и не являются специфичными исключительно для Группы.

Следует отметить, что сфера обращения с ТКО относится к социально значимым проектам и государственным задачам в рамках национального проекта «Экология». Учитывая высокий приоритет создания в стране цивилизованной системы обращения с отходами, можно ожидать активную поддержку со стороны государства эффективной реализации указанного проекта, которая затронет как существенные изменения в нормативном регулировании отрасли, так и применение финансовых мер поддержки.

Группа выделяет следующие наиболее значимые риски, присущие его деятельности:

- рост процентных ставок на рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Конкурентные риски нивелируются сложностью входа на рынок со стороны иностранных конкурентов, страновой спецификой и отсутствием крупных российских компаний в данной отрасли, способных изменить рыночную ситуацию своим появлением на том или ином региональном рынке Российской Федерации.

Рост процентных ставок на рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации и изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Группы и/или сроках таких заимствований.

Группа оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию в России и находятся вне контроля Группы.

Ухудшение ситуации в отрасли возможно в случае продолжительного отсутствия экономического роста на протяжении значительного времени.

Способность Группы своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по выпущенным ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Группы. Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов его деятельности может привести к разрыву Концессионного соглашения и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства перед инвесторами по выпущенным облигациям.

В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Группы и исполнение обязательства по договору займа, Группа предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам:

При обеспечении операционной деятельности Группа реализует политику подписания долгосрочных контрактов на поставки основных видов сырья и материалов: горюче-смазочных материалов, запасных частей для оборудования и техники, расходных материалов, также используются продленные сроки гарантийного обслуживания и долгосрочные сервисные договоры на технику и оборудование. Тарифы на услуги по обращению с отходами являются регулируемыми – проводится ежегодная индексация тарифов на уровень индекса потребительских цен и стоимости для Группы иных регулируемых ресурсов – электроэнергии, газа, воды и прочее. Таким образом, риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги и работы являются низкими.

Влияние указанных рисков на деятельность Группы и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Группой как низкое.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Группы и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по кредитным обязательствам:

Согласно концессионным соглашениям и соглашениям о деятельности Регионального оператора Группа обязана осуществлять реализацию производимых услуг по регулируемым ценам (тарифам).

Тарифообразование в отрасли ТКО с учетом введения деятельности Регионального оператора находится на этапе становления и не может учитывать полноценно специфику отрасли. Практические аспекты формирования тарифов для Региональных операторов на 2022-2023 годы. выявили ряд существенных несоответствий между утвержденными тарифами и реальными экономически обоснованными расходами.

В 2026-2027 годах ожидаются существенные изменения в законодательстве, регулирующем отрасль по обращению с ТКО в рамках «мусорной реформы», включая изменение порядка тарифообразования. Но на текущий момент оценить влияние этих изменений на деятельность Группы не представляется возможным.

Степень влияния указанных факторов на финансово-хозяйственную деятельность Группы можно будет оценить по итогам законодательных изменений и итогов Тарифных кампаний в последующие годы.

Страновые риски

К страновым рискам Группы относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Группы. В Российской Федерации проводятся экономические и административные реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь должно привести к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Вместе с тем, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- продолжение/усиление режима санкций со стороны стран ЕС, Северной Америки и других;
- недостаточная развитость российской банковской системы и внутреннего рынка финансирования;
- колебания в мировой экономике.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на будущей деятельности Группы.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны или конкретно в Россию в том числе и-за усиления санкционного режима, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в страну, сокращению ликвидности на внутреннем финансовом рынке и росту бюджетного дефицита.

Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к сокращению государственного бюджета РФ, падению прибыли сырьевых компаний, а в дальнейшем замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Группе доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности отходообразователей и деятельности Группы в целом.

Региональные риски

Группа осуществляет свою деятельность на территории нескольких регионов РФ. В связи с высокой степенью зависимости субъектов РФ от политики федеральных органов исполнительной власти в целом регионам присущи аналогичные общестрановым риски. Кроме того, к ключевым региональным рискам Группы можно отнести риск смены глав субъектов РФ, с которыми компании Группы заключили концессионные соглашения. Данные риски находятся вне контроля Группы.

По мнению руководства Группы, негативные последствия указанного риска ограничены закреплением обязательств концедентов перед концессионерами (компаниями Группы) в тексте заключенных концессионных соглашений. В связи с этим риск оценивается как низкий.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в стране и регионах Группа предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Группы

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением экологического, валютного, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Группы, являются, по мнению Группы, незначительными. Группа строит свою деятельность на основе строгого соответствия экологическому, налоговому, таможенному, валютному законодательству и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

Правовые риски, связанные с деятельностью Группы на внешнем рынке минимальны, так как Группа ведет свою деятельность на внутреннем рынке. Однако, в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Группа будет подвержена рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Группа предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с такими изменениями в законодательстве.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

В случае получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Группы и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Группа обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо переоформления или продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Группы рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Группы, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Группа примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Группы, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Группы, Группа будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Группа.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Группы. Группа не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на его финансовое состояние. Группа не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Группа находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Существенное значение для Группы имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения. Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Группы существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах выше ожидаемых.

Группой в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Группы, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

29 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Процентный риск

Колебания процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа минимизировала подверженность риску изменения процентной ставки по размещенным облигациям, ставка купона по которым зависит от индекса потребительских цен и ключевой ставки Банка России, поскольку 100% эмиссий компаний Группы было выкуплено самой Группой. Однако риск процентной ставки сохранился, поскольку ставка по новому займу привязана к ключевой ставке ЦБ.

Кредиты, предоставленные под варьируемые процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы процентные ставки по займам с плавающими ставками увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, убыток до налогообложения за 2025 год увеличился бы на 119 882 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года, если бы процентные ставки по займам с плавающими ставками увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, убыток до налогообложения за 2024 год увеличился бы на 118 072 тыс. руб.

Эффект соответствующего снижения процентных ставок составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитам в банках, а также непогашенной дебиторской задолженности и договорным обязательствам.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая влияние социально-экономической ситуации в стране, финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности (Примечание 19 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»).

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать негативное влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности является достаточным.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск дефолта.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Денежные средства и их эквиваленты	229 650	276 423
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	210 000
Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность	2 689 161	2 539 377
Долгосрочные займы выданные	1 050 067	1 747 195
Итого максимальный кредитный риск	3 968 878	4 772 995

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности по группам контрагентов была следующей:

	31 декабря 2025 год		31 декабря 2024 год	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Население	1 624 461	(64 033)	1 600 625	(54 213)
Юридические лица	1 269 603	(172 776)	1 138 127	(169 231)
Итого	2 894 064	(236 809)	2 738 752	(223 444)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств, а также взаимодействие с регулируемыми органами для обеспечения достаточных поступлений от операционной деятельности через тарифную выручку. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

Группа «СИТИМАТИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Итого денежный поток	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2025 года						
Кредиты и займы	12 164 481	17 119 836	1 309 803	1 627 232	4 636 507	9 546 294
Обязательства по аренде	278 542	378 916	100 085	91 599	149 744	37 488
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 065 312	1 065 312	1 065 312	-	-	-
	13 508 335	18 564 064	2 475 200	1 718 831	4 786 251	9 583 782
На 31 декабря 2024 года						
Кредиты и займы	11 944 753	19 594 113	1 261 655	1 519 418	5 636 386	11 176 654
Обязательства по аренде	211 408	341 487	103 477	73 366	78 767	85 877
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 048 015	1 050 601	1 028 521	22 080	-	-
	13 204 176	20 986 201	2 393 653	1 614 864	5 715 153	11 262 531

Условия предоставления заемных средств Группе содержат финансовые ковенанты, раскрытые в Примечании 24 «Кредиты и займы и обязательства по аренде».

30 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты Балансовая стоимость этих статей отражает разумное приближение к их справедливой стоимости.

Обязательства по аренде. Расчетная стоимость по аренде основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентной ставки, заложенной в договор аренды (Примечание 24 «Кредиты и займы и обязательства по аренде»).

Кредиты и займы. Обязательства по кредитам учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, их справедливая стоимость ниже балансовой и относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости.

	2025 год	2024 год
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	229 650	276 423
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	210 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 689 161	2 539 377
Долгосрочные займы выданные	834 556	854 836
	3 753 367	3 880 636
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	12 194 631	7 866 552
Обязательства по аренде	278 542	211 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 065 312	1 048 015
	13 538 485	9 125 975

31 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Выданные поручительства

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 1 572 078 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 1 563 204 тыс. руб.), в т.ч. за связанные стороны: ООО «Волга-Д», ООО «Ситиматик-Волгоград» в размере 1 213 842 тыс. руб.

Полученные поручительства

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группой получены поручительства от ООО «Волга-Д» и ООО «Ситиматик» по обязательствам Группы в рамках договора займа с ППК «РЭО» на сумму 11 299 240 тыс. руб., сроки исполнения которых еще не наступили.

В 2025 году Группой заключен договор об открытии кредитной линии №1334/25-КЛ от 19.12.2025 с АО «Газпромбанк» на сумму 824 000 тыс. руб. Под предоставление данного кредита были получены обеспечения от Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», ООО «Ситиматик», ООО «Экотранс», ООО «Волга-Д», ООО «Эковывоз», АО «Резерв Капитал» и АО «Первый элемент».

Судебные разбирательства

В течение года компании Группы участвовали в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика). По мнению руководства, в настоящий момент компании Группы не вовлечены в судебные разбирательства и прочие неурегулированные иски, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовые результаты или финансовое положение Группы и при этом не были отражены или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства

Группа несет договорные обязательства по строительству объектов концессионного соглашения:

1. ожидается, что к концу 2028 года (поэтапная сдача) объект концессионного соглашения будет передан на баланс Нижегородской области.
2. договорные обязательства по созданию второй фазы объекта концессионного соглашения в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре к 2029 году, включающего полигон для обращения с ТКО. Обязательства по созданию первой фазы объекта концессионного соглашения в части инвестиционной стадии (деятельность по созданию объекта соглашения) выполнены. Эксплуатационная стадия, представляющая собой деятельность по обращению с ТКО с использованием объекта в течение 2022-2039 годов, а также содержание, техническое обслуживание и ремонт объекта, осуществляется с IV квартала 2022 года.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется различиями в интерпретациях и частыми изменениями. Интерпретации руководством отдельных норм этого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы могут быть оспорены налоговыми органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового законодательства останется стабильным.

Резерв на рекультивацию

В связи с тем, что величина возможных обязательств по рекультивации не может быть достоверно определена, резерв на рекультивацию не создается. Кроме того, механизм проведения работ по рекультивации, финансирования данных работ в настоящее время законодательством РФ не утвержден.

32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Совет директоров Банка России снизил ключевую ставку на 50 б.п., до 15.5% годовых на очередном заседании 13 февраля 2026 года, а затем еще на 50 б.п., до 15% годовых – на очередном заседании 20 марта 2026 года, и еще на 50 б.п. до 14,5% на очередном заседании 24 апреля 2026 года.

АО «ДиджиталТех» осуществил частичный возврат займа в размере 67 000 тыс. руб.

23 марта 2026 года заключен по результатам проведения аукциона в электронной форме договора на оказание услуг по транспортированию ТКО на территории муниципальных образований: г.о.г. Шахунья, Ветлужского, Уренского муниципальных округов (Зона деятельности 9) Нижегородской области с ООО «Волга-Д». Срок оказания услуг по транспортированию ТКО: с 19.03.2026 по 18.03.2027; размер сделки в денежном выражении: размер сделки составляет 91 200 тыс. руб.

24 апреля 2026 года принято решение об избрании генерального директора АО «Ситиматик-Нижний Новгород», который вступил в должность 28 апреля 2026 года.

В марте 2026 года принято решение о внесении изменений в решение о выпуске облигаций ООО «Ситиматик-Югра»:

- процентная ставка по облигациям снизится до 0,1% годовых для снижения процентной нагрузки;
- изменены сроки выплаты купонов.

Длительность четвертого купонного периода составит 4203 (Четыре тысячи двести три) дня, который состоит из двух расчетных периодов:

- первый расчетный период четвертого купона начинается 18 июня 2025 года и заканчивается 18 июня 2026;
- второй расчетный период четвертого купона начинается 18 июня 2026 года и заканчивается 20 декабря 2036 года.

Руководству Группы не известно о каких-либо иных событиях после отчетной даты, которые требуют отражения в консолидированной финансовой отчетности или раскрытия в Примечаниях.