

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
МКПАО «Лента» и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
МКПАО «Лента» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	5
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа компаний Лента и ее деятельность	10
2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики	12
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	35
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	38
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	39
6. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами	40
7. Основные средства	42
8. Приобретение дочерних компаний	45
9. Авансы по строительству	51
10. Аренда	51
11. Инвестиционная недвижимость	54
12. Операционные сегменты	55
13. Нематериальные активы	56
14. Гудвил	57
15. Прочие внеоборотные активы	59
16. Запасы	60
17. Торговая и прочая дебиторская задолженность	60
18. Авансы выданные	62
19. Денежные средства и денежные эквиваленты	62
20. Прочие оборотные активы	62
21. Акционерный капитал и резервы	63
22. Прибыль на акцию	64
23. Кредиты	64
24. Налог на прибыль	65
25. Торговая и прочая кредиторская задолженность	68
26. Обязательства по договорам	68
27. Обязательства по прочим налогам	69
28. Выручка по договорам с покупателями	69
29. Себестоимость	69
30. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	70
31. Прочие операционные доходы и расходы	70
32. Процентные расходы	71
33. Процентные доходы	71
34. Договорные обязательства	71
35. Финансовые инструменты	72
36. Управление финансовыми рисками	74
37. Условные обязательства	79
38. События после отчетной даты	81

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
МКПАО «Лента»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату, обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности МКПАО «Лента» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.1.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 24 марта 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.1.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Ананьев Илья Юрьевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101744)

24 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: МКПАО «Лента»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 февраля 2021 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1213900001545.
Местонахождение: 236006, Россия, Калининградская обл., г. Калининград, Солнечный б-р, д. 25, пом. В/66.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности МКПАО «Лента» и его дочерних компаний («Группа») за 2025 год в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.1 «Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности» к данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

В процессе подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ выбор и применение соответствующей учетной политики;
- ▶ раскрытие информации для понимания пользователями влияния конкретной операции, прочих событий или условий на консолидированное финансовое положение Группы и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности;
- ▶ оценку способности Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- ▶ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ▶ обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства;
- ▶ принятие мер, доступных в разумной степени, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- ▶ предупреждение и выявление случаев недобросовестных действий и прочих нарушений.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена руководством 24 марта 2026 г.

От имени руководства в соответствии с полномочиями:



Владимир Сорокин
(Генеральный директор МКПАО «Лента»)



Андрей Спивак
(Финансовый директор ООО «Лента»)

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	200 505 014	177 689 497
Авансы по строительству	9	709 522	2 576 806
Активы в форме права пользования	10	109 796 834	85 296 826
Инвестиционная недвижимость	11	6 468 166	5 338 698
Гудвил	14	63 935 312	51 168 272
Нематериальные активы	13	25 839 484	21 211 515
Отложенные налоговые активы	24	183 470	464 190
Прочие внеоборотные активы	15	336 750	382 720
Итого внеоборотные активы		407 774 552	344 128 524
Оборотные активы			
Запасы	16	107 015 431	88 582 133
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	8 987 114	7 732 462
Краткосрочные займы выданные	6	11 533 698	–
Авансы выданные	18	5 977 751	6 704 536
Предоплаты по налогу на прибыль		861 262	456 059
Налоги к возмещению		289 128	514 089
Предоплаченные расходы		324 662	248 241
Прочие оборотные активы	20	10 662 493	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	19	51 063 533	47 032 323
Итого оборотные активы		196 715 072	151 269 843
Итого активы		604 489 624	495 398 367
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	10 585	10 585
Добавочный капитал	21	45 633 494	45 633 494
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(1 011 190)	(1 011 190)
Прочие капитальные резервы	8	(4 766 102)	–
Неконтролирующая доля участия		935 604	–
Нераспределенная прибыль		139 249 010	104 354 780
Итого капитал		180 051 401	148 987 669
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты	23	44 458 630	49 596 808
Долгосрочные обязательства по аренде	10	104 632 227	79 260 333
Отложенные налоговые обязательства	24	15 508 296	11 759 122
Прочие долгосрочные обязательства	25	6 531 216	634 170
Итого долгосрочные обязательства		171 130 369	141 250 433
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	167 582 393	126 033 037
Краткосрочные кредиты, краткосрочная часть долгосрочных кредитов	23	55 440 666	58 328 694
Краткосрочные обязательства по аренде	10	14 880 654	11 873 724
Обязательства по договорам	26	2 864 233	1 886 806
Авансы полученные		759 492	523 210
Обязательства по прочим налогам	27	10 389 030	6 490 744
Обязательства по налогу на прибыль		1 391 386	24 050
Итого краткосрочные обязательства		253 307 854	205 160 265
Итого обязательства		424 438 223	346 410 698
Итого капитал и обязательства		604 489 624	495 398 367

24 марта 2026 г. Совет директоров МКПАО «Лента» утвердил консолидированную финансовую отчетность Группы за 2025 год, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

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

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	28	1 103 662 719	888 306 765
Себестоимость	29	(851 163 385)	(695 755 716)
Валовая прибыль		252 499 334	192 551 049
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	30	(194 840 959)	(151 310 780)
Прочие операционные доходы	31	13 845 633	13 138 161
Прочие операционные расходы	31	(1 234 493)	(1 554 420)
Операционная прибыль до обесценения		70 269 515	52 824 010
Обесценение внеоборотных активов	7, 11, 14	(508 353)	(2 817 766)
Операционная прибыль		69 761 162	50 006 244
Процентные расходы	32	(31 172 005)	(25 284 992)
Процентные доходы	33	5 393 430	5 604 648
Доходы/(расходы) от курсовой разницы		419 927	(188 445)
Прибыль до налогообложения		44 402 514	30 137 455
Расходы по налогу на прибыль	24	(9 551 203)	(7 674 063)
Прибыль за год		34 851 311	22 463 392
Прибыль за год, приходящаяся на долю:			
Акционеров материнской компании		34 894 230	22 463 392
Неконтролирующей доли участия		(42 919)	–
Совокупный доход за год, за вычетом налогов		34 851 311	22 463 392
Совокупный доход за год, за вычетом налогов, приходящийся на долю:			
Акционеров материнской компании		34 894 230	22 463 392
Неконтролирующей доли участия		(42 919)	–
Прибыль на акцию (в тысячах российских рублей на акцию)			
- базовые и разводненные прибыль за год, приходящиеся на акционеров материнской компании	22	0,303	0,195

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

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

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		44 402 514	30 137 455
<i>Корректировки:</i>			
Чистый доход от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости	31	(351 745)	(238 174)
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов	31	2 970	13 706
Чистый доход от расторжения и уменьшения сферы применения договоров аренды	10, 31	(210 704)	(662 142)
Процентные расходы	32	31 172 005	25 284 992
Процентные доходы	33	(5 393 430)	(5 604 648)
Восстановление списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	16	(60 203)	(612 504)
Чистый (доход)/убыток от курсовой разницы		(419 927)	188 445
Изменение ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	17	1 183	404 233
Изменение резерва под обесценение и списание авансов выданных и авансов по строительству	18	40 258	118 351
Амортизация	7, 10, 11, 13	42 707 010	35 257 569
Прибыль от выгодного приобретения		–	(1 114 605)
Обесценение внеоборотных активов	7, 11, 14	508 353	2 817 766
		112 398 284	85 990 444
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	17	(862 373)	3 614 440
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных	18	904 164	(56 510)
Увеличение предоплаченных расходов		(61 350)	(107 481)
Увеличение запасов	16	(13 381 626)	(10 887 261)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	25	25 537 132	17 854 400
Увеличение/(уменьшение) обязательств по договорам и авансов полученных		953 701	(109 211)
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате	27	1 084 814	(1 484 691)
Денежный поток от операционной деятельности		126 572 746	94 814 130
Налог на прибыль уплаченный		(6 729 541)	(3 328 834)
Проценты полученные		4 027 673	4 815 568
Проценты уплаченные		(31 183 983)	(25 281 775)
Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности		92 686 895	71 019 089
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(39 515 269)	(26 206 365)
Приобретение нематериальных активов		(6 219 984)	(4 195 154)
Приобретение дочерней организации	8	(2 702 449)	365 903
Возврат денежных средств в связи с приобретением дочерней организации в 2023 году	8	–	1 500 000
Предоставление краткосрочного займа	6	(10 470 000)	(10 235 340)
Погашение беспроцентного краткосрочного займа выданного	6	–	10 257 258
Поступления от продажи прав аренды		–	100 000
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости		835 034	1 039 770
Перевод в денежные средства с ограниченным использованием	19	(8 191 000)	–
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(66 263 668)	(27 373 928)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов полученных	35	59 954 000	10 000 000
Погашения кредитов полученных	35	(70 199 245)	(42 000 000)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	10	(12 146 772)	(9 117 407)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(22 392 017)	(41 117 407)
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		4 031 210	2 527 754
Эффект от изменения курсов валют		–	(11 679)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	19	47 032 323	44 516 248
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	19	51 063 533	47 032 323

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие капитальные резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Баланс на 1 января 2025 г.	10 585	45 633 494	(1 011 190)	–	104 354 780	148 987 669	–	148 987 669
Прибыль за год	–	–	–	–	34 894 230	34 894 230	(42 919)	34 851 311
Итого совокупный доход	–	–	–	–	34 894 230	34 894 230	(42 919)	34 851 311
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	–	–	–	–	–	–	978 523	978 523
Обязательства по покупке неконтролирующих долей участия (Прим. 8)	–	–	–	(4 766 102)	–	(4 766 102)	–	(4 766 102)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	10 585	45 633 494	(1 011 190)	(4 766 102)	139 249 010	179 115 797	935 604	180 051 401
				Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 1 января 2024 г.				10 585	45 954 277	(1 011 190)	81 891 388	126 845 060
Прибыль за год				–	–	–	22 463 392	22 463 392
Итого совокупный расход				–	–	–	22 463 392	22 463 392
Операция с компанией под общим контролем акционера (Прим. 21)				–	(320 783)	–	–	(320 783)
Баланс на 31 декабря 2024 г.				10 585	45 633 494	(1 011 190)	104 354 780	148 987 669

Примечания

Добавочный капитал: добавочный капитал представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров: собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой собственные долевые инструменты, выкупленные Группой.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа компаний Лента и ее деятельность

Группа компаний Лента (далее – «Группа») состоит из МКПАО «Лента» (далее – «Компания») и его дочерних организаций. Основной вид деятельности Группы – развитие и управление розничными магазинами.

Компания была основана как общество с ограниченной ответственностью (Lenta Ltd) в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов (БВО) 16 июля 2003 г.

В сентябре 2019 года Компания открыла представительство в Санкт-Петербурге.

В октябре 2019 года Компания была зарегистрирована в качестве налогового резидента Российской Федерации.

В декабре 2019 года Компания начала процесс редомициляции на территорию Республики Кипр. В феврале 2020 года процесс редомициляции был завершен.

22 июля 2020 г. на внеочередном общем собрании акционеров Компании было одобрено решение о планируемой редомициляции с Республики Кипр на территорию Российской Федерации в специальный административный район на острове Октябрьский в Калининградской области.

17 февраля 2021 г. Компания объявила о завершении процесса редомициляции в Россию. В результате редомициляции Компания была зарегистрирована в качестве международной компании публичного акционерного общества с местонахождением на острове Октябрьский, г. Калининград, Калининградская область, Российская Федерация. Ее официальное наименование на русском языке: Международная компания публичное акционерное общество «Лента» (сокращенная форма МКПАО «Лента»).

Юридический адрес Компании в России: 236006, Калининградская область, г. Калининград, Солнечный бульвар, д. 25, пом. В/66.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа компаний Лента и ее деятельность (продолжение)

Ниже приведен список дочерних компаний Группы и фактическая доля участия в них.

	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения, %	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ООО «Лента»	Россия	Розничная торговля	100	100
Компания 1****	Кипр	Инвестиционная компания	100	100
ООО «ТК-Железнодорожный»*	Россия	Имущественная компания	–	100
ООО «СЕМЬЯ РИТЕЙЛ»	Россия	Инвестиционная компания	100	100
ООО «Семья - Логистика»	Россия	Логистика	100	100
Компания 2****	Россия	Управляющая компания	100	100
Компания 3****	Россия	Розничная и оптовая торговля	100	100
Компания 4****	Россия	Розничная и оптовая торговля	100	100
Компания 5****	Россия	Закупка и оптовая торговля алкоголем	100	100
Компания 6****	Россия	Розничная и оптовая торговля	100	100
Компания 7****	Россия	Аутсорсинг персонала	100	100
Компания 8****	Россия	Разработка программного обеспечения	100	100
Компания 9****	Россия	Розничная торговля	100	100
ООО «СМАРТ ИТ»	Россия	Разработка программного обеспечения	100	100
ООО «МОЛЛ»**	Россия	Розничная торговля	100	–
ООО «Лента-Центр»***	Россия	Розничная торговля	–	100
ООО «БОЛЬШАЯ СЕМЬЯ»***	Россия	Розничная торговля	–	100
ООО «ДОМЛЕНТА»****	Россия	Розничная торговля	90	–
ООО «Продукт-Эконом»**	Россия	Управляющая компания	67	–
ООО «Ладыгинское»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Независимое Общественное Телевидение Приморья»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Продсервис»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Белорское»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Версед»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Продторг»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Продукты»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Ромео»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Сапфир»**	Россия	Розничная торговля	67	–
ООО «Дельта»**	Россия	Оптовая торговля	67	–
ООО «ЗЕНИТ»**	Россия	Производство	67	–
ООО «БИТДВ»**	Россия	Разработка программного обеспечения	67	–
ООО «Северсталь Диджитал»**	Россия	Разработка программного обеспечения	100	–

* Дочерняя компания была реализована в 2025 году.

** Дочерние компании были приобретены в 2025 году (Примечание 8).

*** Дочерние компании были реорганизованы в форме присоединения к ООО «Лента» в 2025 году.

**** Дочерняя компания была учреждена в 2025 году.

С 26 ноября 2021 г. обыкновенные акции Компании включены в Первый уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность (далее – «обобщенная консолидированная финансовая отчетность») составлена руководством Группы на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»), подготовленной Группой в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ консолидированного отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.;
- ▶ консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.;
- ▶ консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, так как обобщенная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО.

Примечания к финансовой отчетности за 2025 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Группы, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- ▶ в Примечании 1 к обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности изменены наименования отдельных компаний, отмеченных астериксом (****), из списка дочерних компаний Группы;
- ▶ информацию о материнской компании и конечном бенефициаре Группы из Примечания 6.

Руководством Группы принято решение не публиковать проаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости, за исключением положений учетной политики, приведенных ниже. Обобщенная консолидированная отчетность представлена в российских рублях, все суммы округлены до целых тысяч (тыс. руб.), кроме случаев, где указано иное.

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти положения учетной политики применялись ко всем периодам, представленным в финансовой отчетности, кроме случаев, где указано иное.

Текущая экономическая неопределенность, вызванная геополитической ситуацией, санкциями, введенными против определенных юридических и физических лиц в Российской Федерации, и вытекающие из этого сложные рыночные условия могут оказать эффект на способность Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство рассмотрело прогнозы движения денежных средств Группы в обозримом будущем, которые учитывают текущую и ожидаемую экономическую ситуацию в России, финансовое положение Группы, доступные заемные средства и соблюдение условий кредитных соглашений, плановую программу открытия новых магазинов, а также ожидаемые денежные потоки и соответствующие расходы розничных магазинов, и пришло к выводу, что не ожидает существенного неблагоприятного воздействия текущего экономического спада на деятельность Группы.

Руководство считает, что предприняты все необходимые меры поддержки устойчивости бизнеса Группы в текущих экономических условиях. С учетом результатов анализа руководство пришло к заключению о целесообразности применения принципа непрерывности деятельности при подготовке обобщенной консолидированной финансовой информации для целей данной обобщенной консолидированной отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. чистые краткосрочные обязательства Группы составляли 56 592 782 тыс. руб. (чистые краткосрочные обязательства на 31 декабря 2024 г.: 53 890 422 тыс. руб.).

Неиспользованные кредитные линии, доступные на 31 декабря 2025 г., составляют 226 363 000 тыс. руб. (Прим. 23). Руководство полагает, что денежные потоки от операционной деятельности и доступные источники кредитования являются достаточными для финансирования обязательств в течение следующего года.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики

Объединения бизнеса и гудвил

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как совокупная сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, ранее признанная доля участия в капитале переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, а любая полученная прибыль или убыток признается в составе прибыли или убытка.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое классифицируется в качестве актива или обязательства, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе.

Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение совокупной суммы переданного возмещения, и стоимости признанных неконтролирующих долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств.

Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил не подлежит вычету для целей налогообложения прибыли.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть такой единицы выбывает, то гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия.

В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Группа признает неконтролирующую долю участия в приобретаемой организации отдельно по каждому приобретению либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле неконтролирующей доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

Касательно опционов «пут», не предоставляющих прав на текущую долю участия в неконтролирующей доле участия в дочерних организациях, Группа учитывает соответствующие операции следующим образом:

- ▶ Неконтролирующая доля участия (НКДУ) признается в составе собственного капитала, пока пут-опцион на НКДУ не будет исполнен. Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия изменяется для отражения распределения прибыли или распределения убытков, изменений в прочем совокупном доходе и дивидендов, объявленных за отчетный период.
- ▶ Финансовое обязательство по пут-опциону на НКДУ признается по приведенной стоимости суммы к уплате в случае пут-опциона на НКДУ и впоследствии учитывается согласно МСФО (IFRS) 9. При первоначальном признании финансового обязательства соответствующее уменьшение отражается по статье Прочие капитальные резервы. Все последующие изменения балансовой стоимости финансового обязательства в результате переоценки приведенной стоимости суммы к уплате в случае исполнения пут-опциона на НКДУ признаются в составе прибыли или убытка.
- ▶ Если пут-опцион на НКДУ исполняется, Группа учитывает увеличение своей доли в качестве операции с собственным капиталом. Соответственно, финансовое обязательство, переоцененное непосредственно до операции, погашается посредством выплаты цены исполнения, а признание приобретенной НКДУ прекращается против собственного капитала, относимого на собственников материнской организации.
- ▶ Если срок действия пут-опциона на НКДУ истек, а опцион остался неисполненным, финансовое обязательство реклассифицируется в состав Прочих капитальных резервов.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или денежные эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, в частности производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 35.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка – на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные (некорректируемые) котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников оценки справедливой стоимости, как указано выше.

Функциональная валюта и валюта представления

Валютой представления отчетности и функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль. Российский рубль – это национальная валюта Российской Федерации, в которой Группа ведет свою основную хозяйственную деятельность.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по соответствующему спот-курсу на дату, в которую операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, учитываются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, признаются аналогично прибыли или убытку, признаваемым в результате изменения справедливой стоимости соответствующей статьи.

Основные средства

Основные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения или по стоимости затрат на строительство. Расходы на замену существенных элементов или компонентов основных средств капитализируются, а элементы или компоненты, которые были заменены, подлежат списанию с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание включаются в расходы по мере их возникновения.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с выбытием объекта основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью объекта, и признаются в составе отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе.

Благоустройство включает в себя расходы, относящиеся к благоустройству территории, прилегающей к торговому комплексу, включая зону парковки, погрузочно-разгрузочную зону, пешеходную зону.

Затраты на незавершенное строительство включают в себя расходы, прямо относящиеся к строительству основных средств, в том числе распределенные соответствующим образом переменные накладные расходы, которые были понесены непосредственно в результате строительства. Амортизация актива начинается тогда, когда он становится пригоден для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства. Объекты незавершенного строительства регулярно анализируются на предмет возможности восстановления балансовой стоимости и необходимости признания соответствующего убытка от обесценения.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Имущество в процессе строительства для производственных, административных целей, для целей сдачи в аренду или для целей, которые еще не были определены, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Амортизация таких активов, по аналогии с прочим имуществом, начинается с момента их готовности к целевому использованию.

Амортизация

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования (годы)
Здания	до 30
Благоустройство	7
Машины и оборудование	от 2 до 15

Инвестиционная недвижимость

Группа отражает часть зданий и земельных участков, сдаваемых в аренду, а также иных активов являющихся неотъемлемой частью данных активов, в качестве инвестиционной недвижимости за исключением случаев, когда она составляет незначительную долю от площади зданий. Инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов инвестиционной недвижимости рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока их полезного использования (до 30 лет для зданий).

Аренда

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом суммы полученных стимулирующих платежей по аренде.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды:

- ▶ земля от 1 года до 50 лет;
- ▶ здания от 1 года до 30 лет.

Амортизация признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением амортизации активов в форме права пользования, представляющих собой право пользования арендуемыми земельными участками под строящимися магазинами, которая, в свою очередь, капитализируется в состав балансовой стоимости объектов незавершенного строительства.

Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды или дату первоначального применения предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов по аренде линейным методом в течение срока аренды.

Компоненты аренды и другие компоненты договора

На момент первоначального признания и в дальнейшем Группа ведет отдельный учет компонентов платежей по договорам аренды, которые являются и не являются арендой (например, платежи, связанные с рекламой, обслуживанием и т.д.).

Нематериальные активы

Отдельно приобретенные нематериальные активы учитываются при первоначальном признании по стоимости приобретения. Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания учет нематериальных активов ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, созданные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработки, не капитализируются, и соответствующие расходы отражаются в прибыли и убытке в том периоде, в котором они были понесены.

Срок полезного использования нематериальных активов оценивается как ограниченный или неопределенный.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования путем снижения их стоимости до ликвидационной стоимости и проверяются на предмет обесценения в случае, если есть признаки возможного обесценения нематериального актива:

	Срок полезного использования (годы)
Торговые марки	от 10 до 20
Прочие нематериальные активы	от 3 до 7

Период амортизации и способ амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования повторно анализируются в конце каждого отчетного периода. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера потребления предприятием будущих экономических выгод от актива приводят к изменению периода амортизации или способа амортизации, в зависимости от ситуации, и рассматриваются как изменения оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования учитываются в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе в той статье расходов, которая соответствует функции нематериальных активов, или включаются в балансовую стоимость актива в соответствующих случаях.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а ежегодно проверяются на предмет обесценения по отдельности или на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Суждение о том, что срок полезного использования нематериального актива является неопределенным, проверяется ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный – осуществляется на перспективной основе.

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью, и признаются в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость нефинансовых активов, чтобы определить наличие объективных признаков обесценения. При наличии таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость актива, с целью определения размера возможного убытка от обесценения.

Если оценить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив.

При наличии оснований, отвечающих критериям обоснованности и последовательности, корпоративные активы также относятся к отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, либо в иных случаях они относятся к наименьшей группе единиц, генерирующих денежные потоки, для которых разумное и последовательное обоснование для отнесения может быть определено.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования, расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу, на которые не будет скорректирована оценка будущих денежных потоков.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем балансовая стоимость, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) списывается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сразу признается в составе прибыли или убытка.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

При последующем восстановлении убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до пересмотренной возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличившаяся балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, в случае, если бы убыток от обесценения не был бы признан для этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) в предыдущих периодах. Восстановление убытка от обесценения сразу признается в составе прибыли или убытка.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

После классификации в качестве предназначенных для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа удовлетворяет критериям классификации в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом организации, который выбыл либо классифицируется в качестве предназначенного для продажи и:

- ▶ представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический регион ведения операций;
- ▶ является частью единого согласованного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций; либо
- ▶ является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Налог на прибыль

Налог на прибыль признается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с интерпретацией руководством соответствующих законодательных актов, принятых или по существу принятых на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог на прибыль и признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе, кроме тех случаев, когда они относятся к операциям, которые учитываются в том же или другом периоде непосредственно в капитале. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения.

Текущий налог на прибыль – это сумма, ожидаемая к уплате или возмещению от налоговых органов в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков, подлежащих налогообложению в текущем периоде или предыдущих периодах.

Отложенный налог на прибыль учитывается, используя балансовый метод для перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на отчетную дату, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном периоде, в котором временные разницы будут восстановлены, или перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы, образованные вследствие вычитаемых временных разниц или перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, признаются только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены данные временные разницы или перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев:

- ▶ когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц, и существует значительная вероятность, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев:

- ▶ когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой имеется значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть зачтены.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, возникновение которых ожидается в будущих периодах в отношении возмещения активов и погашение обязательств, признанных Группой на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и при условии, что они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом и Группа намеревается произвести погашение своих налоговых активов и обязательств посредством зачета.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и продажу. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, расходы на транспортировку и обработку и уменьшается на сумму бонусов от поставщиков, относящихся к данным товарам. Себестоимость продаж включает в себя только себестоимость запасов, реализованных через розничные магазины, и списание запасов, произведенные в течение отчетного периода.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Квалифицируемый актив – это актив, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или к продаже. Для целей признания затрат по займам продолжительным периодом времени считается период, равный двенадцати месяцам или более.

В тех пределах, в которых Группа использует заемные средства, полученные в общих целях, для приобретения квалифицируемого актива, Группа определяет сумму затрат по займам, подлежащих капитализации, применяя ставку капитализации к сумме расходов на данный актив. Ставка капитализации определяется как средневзвешенное значение затрат по займам Группы, остающимся непогашенными в течение отчетного периода, за исключением заемных средств, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Выручка по договорам с покупателями

Основной источник выручки по договорам с покупателями – розничная и оптовая торговля.

Группа признает выручку в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном, для розничных клиентов это происходит в магазинах в момент продажи. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров.

В рамках реализуемой Группой программы лояльности происходит возникновение отдельного обязательства к исполнению, поскольку, как правило, она предоставляет покупателю существенное право.

Группа относит часть цены сделки на программу лояльности, основываясь на цене обособленной продажи, и признает соответствующее обязательство по договору.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Доход от сдачи в аренду небольших торговых площадей в магазинах Группы признается в конце каждого месяца линейным методом на протяжении срока аренды в соответствии с условиями договоров.

Прочие доходы

Доход от продажи вторичного сырья отражается в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе в момент выполнения договорных обязанностей.

Процентные доходы учитываются на временной основе с применением метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы включаются в строку «Процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе.

Бонусы от поставщиков

Группа получает различные бонусы от поставщиков в форме скидок за объем закупок и прочие виды платежей, которые фактически уменьшают стоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем закупок и другие платежи, полученные от поставщиков, учитываются как уменьшение стоимости приобретенной продукции и снижают себестоимость реализованной продукции за период, в котором продукция реализуется. Если договор на скидку с поставщиком распространяется на период более одного года, скидка признается в том периоде, в котором выполняются условия для ее получения.

Вознаграждения сотрудникам

Группа производит обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации. Заработная плата, взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Отчетность по операционным сегментам

Хозяйственная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и относится, прежде всего, к розничным продажам потребительских товаров.

Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через магазины в разных регионах Российской Федерации, руководство Группы, принимающее управленческие решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы индивидуально по каждому магазину. Группа произвела оценку экономических характеристик каждого отдельного магазина и определила, что у всех магазинов примерно одинаковый уровень доходности, ассортимент продукции, клиентская база и способы дистрибуции этой продукции. Таким образом, Группа полагает, что у нее есть только один отчетный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Результаты деятельности по сегментам оцениваются на основе прибыли до вычета расходов по процентам, налогов и амортизации (ЕБИТДА). Расчет показателя ЕБИТДА не регламентируется МСФО. Прочая информация оценивается в соответствии с данными консолидированной финансовой отчетности.

Сезонность

Хозяйственная деятельность Группы стабильна в течение года с небольшим влиянием фактора сезонности, за исключением значительного увеличения хозяйственных операций в декабре.

Финансовые активы

Первоначальная оценка

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, и от бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами.

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки финансовых активов

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или измеримыми платежами, которые не торгуются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа производит оценку займов и дебиторской задолженности по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассмотрены ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

SPPI-тест

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI-тест).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения SPPI-теста Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив и на какой период установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным договором, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты в отчете о финансовом положении включают в себя денежные средства в банке или в кассе и краткосрочные депозиты со сроком действия менее трех месяцев.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными с использованием приблизительного значения первоначальной эффективной ставки процента. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих двенадцати месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий. Согласно независимым кредитным рейтингам банков и финансовых институтов денежные средства и денежные эквиваленты Группы подвержены низкому кредитному риску.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансовых активов прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по транзитному соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать такой актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются таким образом, чтобы отразить права и обязательства, которые сохраняются за Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевыми инструментами, выкупленные организацией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевыми инструментами Группы, не отражаются в составе отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе добавочного капитала. Права голоса, связанные с выкупленными собственными акциями, аннулируются для Группы, и на них не начисляются дивиденды.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты по выпуску акций отражаются в составе капитала в качестве вычета.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

Прибыль на акцию

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

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации (после корректировки с учетом процентов по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевой инструментом – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включая кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке, и их последующая оценка производится по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Денежные потоки, возникающие в результате получения займов с фиксированным сроком погашения до трех месяцев, и выплаты по этим займам отражаются на валовой основе.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается тогда и только тогда, когда обязательство Группы погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных

Производные финансовые инструменты классифицируются как краткосрочные и долгосрочные или разделяются на краткосрочные и долгосрочные части исходя из оценки фактов и обстоятельств (т.е. соответствующих денежных потоков по договору):

- ▶ если Группа намерена использовать производный финансовый инструмент как инструмент экономического хеджирования в течение периода, составляющего более двенадцати месяцев после отчетной даты, производный финансовый инструмент классифицируется как долгосрочный (или выделяются его долгосрочная и краткосрочная части) в соответствии с классификацией соответствующего объекта хеджирования.

2.3 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и других организаций, контролируемых Компанией (дочерних организаций), по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность оказывать влияние на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Основа консолидации (продолжение)

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов; и
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в отношении объекта инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на долю акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с положениями учетной политики Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией признание соответствующих активов (включая гудвил), обязательств, неконтролирующих долей и других компонентов капитала прекращается, а прибыль или убыток, полученные в результате утраты контроля, отражаются в составе прибыли или убытка. При этом оставшиеся доли участия признаются по справедливой стоимости.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Основа консолидации (продолжение)

К дочерним организациям относятся все организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод, при этом такие компании не представляют собой ассоциированные компании или совместные предприятия.

При оценке наличия у Группы контроля в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертированы.

Консолидация дочерних организаций осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Применение положений учетной политики Группы, которые описаны в Примечании 2, требует от руководства суждений, оценок и допущений о балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и соответствующие допущения формируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, которые признаются значимыми. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Бухгалтерские оценки и лежащие в их основе допущения анализируются на постоянной основе. Изменение оценочных значений признается в периоде, в котором данное изменение имело место, если оно влияет только на данный период, или признается в периоде, в котором данное изменение имело место, а также в будущих периодах, если оно влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности, а также бухгалтерские оценки, которые могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают приведенные далее суждения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Приобретение активов или приобретение бизнеса

В ходе обычной деятельности Группа по мере необходимости приобретает компании, которые являются сторонами договоров аренды либо собственниками земельных участков или магазинов, в которых Группа заинтересована.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения (продолжение)

Если на дату приобретения Группой приобретаемая компания не представляет собой комплексную совокупность видов хозяйственной деятельности и активов, осуществление которых и управление которыми способно привести к получению дохода в форме дивидендов, снижению затрат или возникновению иных экономических выгод непосредственно для инвестора, Группа учитывает такую операцию в консолидированной финансовой отчетности как приобретение активов (права аренды, земельного участка или магазина). Профессиональное суждение используется с тем, чтобы определить, должна ли та или иная операция учитываться как объединение бизнеса или приобретение активов.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущих событиях и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые со значительной вероятностью могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, не зависящих от Группы. Такие изменения учитываются в допущениях по мере их возникновения.

Оценка запасов

Руководство проводит анализ остатков по запасам, чтобы определить возможность реализации запасов по цене, большей или равной их балансовой стоимости с учетом затрат на продажу. В ходе анализа также выявляются неликвидные запасы, которые списываются на основании срока хранения и установленных норм списания. Нормы списания запасов определяются руководством на основании данных о продажах соответствующих товаров в предыдущих периодах.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено частым изменениям и допускает возможность различных толкований. Толкование руководством норм данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или федеральными государственными органами, которые уполномочены начислять штрафы и пени.

Недавние изменения в российской правоприменительной практике указывают на то, что налоговые органы могут занять более консервативную позицию при толковании законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут оспаривать операции, которые ранее не оспаривались. Налоговые проверки могут проводиться в отношении деятельности за три календарных года, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах налоговая проверка может проводиться и в отношении более ранних периодов. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, Группа полагает, что ее налоговые обязательства отражены в отчетности в полном объеме, однако описанные выше факты могут повлечь дополнительные финансовые риски для Группы.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Группа анализирует балансовую стоимость активов на предмет наличия признаков обесценения. Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает их возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из двух величин: справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу и ценностью от использования.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу рассчитывается на основе доступных данных по имеющим обязательную силу и заключенным на рыночных условиях сделкам продажи аналогичных активов или на основе наблюдаемых рыночных цен за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива.

В связи с субъективной природой этих оценок, есть вероятность, что они будут отличаться от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков и такие отличия могут быть существенными.

Ценность от использования рассчитывается на основе модели дисконтированных денежных потоков. При расчете ценности от использования оценка будущих денежных потоков производится по каждому магазину исходя из прогноза денежных потоков, составленного по последним данным бюджета. В рамках модели дисконтированных денежных потоков используется множество оценок и допущений, касающихся будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на товары и их будущей рентабельности.

Срок аренды по договорам с опционами на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды Группа имеет опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Группа применяет суждение при оценке наличия достаточной уверенности в исполнении опциона на продление. При этом она анализирует все уместные факторы, создающие экономические стимулы для исполнения ею опциона на продление. С даты вступления договора в силу Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении существенного события или изменения обстоятельств, которое зависит от нее и влияет на ее способность исполнения (или неисполнения) опциона на продление (например, в случае изменения бизнес-стратегии).

Для земельных участков, арендованных под магазины, Группа определяет срок аренды как наиболее продолжительный из двух периодов: неаннулируемый срок аренды или оставшийся срок полезного использования магазина. Как правило, Группа исполняет свой опцион на продление этих договоров аренды, поскольку обладает исключительным правом, как собственник недвижимого имущества. Периоды, предусмотренные опционами на расторжение договора, учитываются как часть срока аренды только при наличии достаточной уверенности в том, что они не будут исполнены.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа оценивает обязательство по аренде путем дисконтирования арендных платежей с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, скорректированную с учетом конкретных сроков и условий аренды.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь заемные средства:

- ▶ на период, аналогичный сроку аренды;
- ▶ в размере, необходимом для получения актива, стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования; и
- ▶ в аналогичных экономических условиях.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам (продолжение)

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс (курсы);
- ▶ процесс его (их) расчетной оценки; и
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

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

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

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

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность данных поправок.

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

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершаются на условиях, в основном аналогичных рыночным условиям.

Связанные стороны Группы включают ключевой управленческий персонал, а также другие организации, находящиеся под контролем конечного бенефициара Группы. При рассмотрении каждой возможной связи между связанными сторонами внимание обращается на существо отношений, а не только на их юридическую форму.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

6. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами (продолжение)

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности отражены следующие операции со связанными сторонами:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Компании под общим контролем		
Выручка	21 418	39 044
Выручка от продажи подарочных карт	449 722	179 150
Прочие операционные доходы	10 990	6 852
Приобретение услуг	(3 621 364)	(3 242 254)
Приобретение запасов	(25 480)	(22 290)
Приобретение программного обеспечения	(3 401 703)	(2 635 854)
Предоставление краткосрочного займа	10 470 000	10 235 340
Погашение краткосрочного займа	–	(10 257 258)
Зачет задолженности по беспроцентному займу выданному с обязательством по приобретению бизнеса (Прим. 8)	–	(8 045 830)
Процентный доход по займам выданным (Прим. 33)	1 063 698	684 378
	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Компании под общим контролем		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 17)	16 802	10 479
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 25)	(633 433)	(568 656)
Авансы полученные	(9 970)	(8 479)
Авансы выданные (Прим. 18)	398	1 543
Краткосрочные займы выданные	11 533 698	–

Следующие вознаграждения были начислены членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Краткосрочные вознаграждения	882 264	617 738
Долгосрочные вознаграждения	2 019 810	1 180 435
Итого вознаграждения	<u><u>2 902 074</u></u>	<u><u>1 798 173</u></u>

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства

	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2025 г.	24 110 132	14 108 759	164 190 402	106 724 937	6 996 425	316 130 655
Поступление	–	–	12 999 112	1 088 979	28 687 759	42 775 850
Перевод из незавершенного строительства	–	262 998	3 576 783	24 154 634	(27 994 415)	–
Перевод в статью инвестиционная недвижимость (Прим. 11)	(54 279)	–	(1 313 641)	(929 857)	–	(2 297 777)
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	66 700	–	2 396 400	1 829 633	178 504	4 471 237
Выбытие	(126 432)	(226 308)	(2 166 643)	(5 518 751)	(466 838)	(8 504 972)
На 31 декабря 2025 г.	23 996 121	14 145 449	179 682 413	127 349 575	7 401 435	352 574 993
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2025 г.	537 832	13 356 545	55 906 451	67 582 900	1 057 430	138 441 158
Амортизация за год	–	361 978	10 427 275	11 388 050	–	22 177 303
Обесценение за год	(173 868)	–	142 016	675 446	111	643 705
Перевод в статью инвестиционная недвижимость (Прим. 11)	38	–	(537 932)	(585 582)	–	(1 123 476)
Выбытие	(100 000)	(226 308)	(2 178 393)	(5 260 305)	(303 705)	(8 068 711)
На 31 декабря 2025 г.	264 002	13 492 215	63 759 417	73 800 509	753 836	152 069 979
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2025 г.	23 572 300	752 214	108 283 951	39 142 037	5 938 995	177 689 497
На 31 декабря 2025 г.	23 732 119	653 234	115 922 996	53 549 066	6 647 599	200 505 014
	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	24 961 086	14 038 616	161 149 445	95 779 852	4 996 364	300 925 363
Поступление	–	–	6 676 093	197 565	19 074 089	25 947 747
Перевод из незавершенного строительства	–	145 487	2 278 168	13 171 114	(15 594 769)	–
Перевод в статью инвестиционная недвижимость (Прим. 11)	(692 732)	–	(5 150 639)	(518 722)	–	(6 362 093)
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	48 051	–	762 554	2 072 483	426 272	3 309 360
Выбытие	(206 273)	(75 344)	(1 525 219)	(3 977 355)	(1 905 531)	(7 689 722)
На 31 декабря 2024 г.	24 110 132	14 108 759	164 190 402	106 724 937	6 996 425	316 130 655
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2024 г.	438 324	12 890 334	47 680 724	59 465 591	2 556 034	123 031 007
Амортизация за год	–	541 519	8 851 613	11 150 352	–	20 543 484
Обесценение за год	167 992	–	1 581 404	647 324	250 845	2 647 565
Перевод в статью инвестиционная недвижимость (Прим. 11)	(59 828)	–	(677 754)	(133 404)	–	(870 986)
Выбытие	(8 656)	(75 308)	(1 529 536)	(3 546 963)	(1 749 449)	(6 909 912)
На 31 декабря 2024 г.	537 832	13 356 545	55 906 451	67 582 900	1 057 430	138 441 158
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2024 г.	24 522 762	1 148 282	113 468 721	36 314 261	2 440 330	177 894 356
На 31 декабря 2024 г.	23 572 300	752 214	108 283 951	39 142 037	5 938 995	177 689 497

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа не приобретала активы, которые бы соответствовали определению квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Таким образом, в течение этих периодов затраты по займам не капитализировались.

Амортизация и обесценение

По состоянию на 31 декабря 2025 г. был произведен анализ на наличие признаков обесценения основных средств, нематериальных активов (Прим. 13), активов в форме права пользования (Прим. 10), инвестиционной недвижимости (Прим. 11) и проведен тест на обесценение внеоборотных активов.

По итогам проверки на предмет обесценения в обобщенной консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе за 2025 год был отражен убыток от обесценения основных средств в размере 643 705 тыс. руб. (включая восстановление убытка от обесценения земельных участков в размере 173 868 тыс. руб., а также убыток от обесценения зданий в размере 142 016 тыс. руб., объектов незавершенного строительства в размере 111 тыс. руб. и машин и оборудования в размере 675 446 тыс. руб.) и восстановление убытка от обесценения инвестиционной недвижимости в размере 135 352 тыс. руб., за 2024 год был отражен убыток от обесценения основных средств в размере 2 647 565 тыс. руб. (включая убыток от обесценения земельных участков в размере 167 992 тыс. руб., зданий в размере 1 581 404 тыс. руб., объектов незавершенного строительства в размере 250 845 тыс. руб. и машин и оборудования в размере 647 324 тыс. руб.) и инвестиционной недвижимости в размере 91 932 тыс. руб.

Тестирование выполнялось в рамках наименьшей группы активов, которая способна генерировать независимые денежные потоки (ЕГДП), в частности на уровне индивидуальных магазинов. Убыток от обесценения обусловлен неэффективностью некоторых магазинов, в то же время восстановление убытка от обесценения обусловлено улучшением показателей деятельности определенных магазинов.

При определении того, являются ли поступления денежных потоков по большей части независимыми, руководство учитывает различные факторы, в том числе:

- ▶ уровень, на котором Группа отслеживает результаты операционной и коммерческой деятельности, и на котором принимает решения о продолжении/прекращении признания активов и самой деятельности;
- ▶ эффект от каннибализации;
- ▶ отток клиентов при закрытии магазинов.

Проверка на предмет обесценения была проведена путем сравнения возмещаемой стоимости ЕГДП с ее балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость определялась как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования.

С учетом числа ЕГДП, проходящих проверку на предмет обесценения, признано невозможным раскрывать подробную информацию отдельно по каждой ЕГДП.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

Амортизация и обесценение (продолжение)

Основными допущениями, использованными при определении ценности от использования, являются следующие:

- ▶ расчет будущих денежных потоков основан на текущих бюджетах и прогнозах, утвержденных руководством, и включает прогнозный показатель EBITDA и терминальную стоимость прогнозных свободных денежных потоков, планируемых к получению после окончания прогнозного периода (составляющего двенадцать месяцев); в годы, выходящие за рамки прогнозного периода, используется долгосрочный прогноз индекса потребительских цен в размере 4%, (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 4%);
- ▶ прогнозы денежных потоков по капитальным затратам основаны на прошлом опыте и включают постоянные капитальные затраты, необходимые для поддержания текущего уровня доходности от ЕГДП;
- ▶ прогноз денежных потоков по накладным расходам, представленным главным образом расходами на персонал, распределяется на ЕГДП на разумной и последовательной основе;
- ▶ балансовая стоимость корпоративных активов, не генерирующих независимые поступления денежных средств (офисные помещения, распределительные центры), распределяется на ЕГДП на разумной и последовательной основе;
- ▶ прогнозы были выполнены в функциональной валюте компаний Группы, т.е. в российских рублях, и дисконтированы по средневзвешенной стоимости капитала Группы до налогообложения, скорректированной на риски, характерные для соответствующих активов (за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. – 18,7%, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. – 19,4%).

Руководство Группы считает все допущения и оценочные суждения обоснованными, соответствующими внутренней отчетности и отражающими имеющиеся у руководства наиболее точные сведения.

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания возможных изменений суммы и сроков будущих денежных потоков. Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования, последовательно применяемая к дисконтированным денежным потокам, была на 300 базисных пунктов выше расчетной ставки руководства, Группе пришлось бы уменьшить балансовую стоимость внеоборотных нефинансовых активов на 826 535 тыс. руб. Если бы годовые темпы роста доходов и расходов, используемые при расчете ценности от использования, были на 50 базисных пунктов ниже, Группе пришлось бы уменьшить балансовую стоимость внеоборотных нефинансовых активов на 42 838 тыс. руб.

Справедливая стоимость ЕГДП за вычетом затрат на продажу была определена независимым оценщиком исходя из текущих наблюдаемых цен на активном рынке с последующей корректировкой на конкретные характеристики соответствующих активов. Оценка справедливой стоимости таких активов классифицируются в рамках уровня 2 иерархии справедливой стоимости.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

Амортизация и обесценение (продолжение)

Сумма расходов на амортизацию в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., представлена в статье «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и совокупном доходе и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств Группы следующим образом:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Амортизация основных средств (Прим. 7)	22 177 303	20 543 484
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 10)	16 720 571	12 030 248
Амортизация инвестиционной недвижимости (Прим. 11)	242 266	112 565
Амортизация нематериальных активов (Прим. 13)	3 566 870	2 571 272
Итого амортизация	<u>42 707 010</u>	<u>35 257 569</u>

Обязательства по капитальным вложениям раскрыты в Примечании 34.

8. Приобретение дочерних компаний

Приобретение региональной сети магазинов «Молния - Spar»

Во втором квартале 2025 года Группа завершила сделку по приобретению региональной сети магазинов «Молния - Spar», под контролем которой в настоящее время находится 72 магазина в трех форматах: гипермаркеты, супермаркеты и магазины у дома. Покупателем выступила ООО «Лента», дочерняя компания МКПАО «Лента» путем приобретения 100% долей уставного капитала ООО «Молл», владеющей сетью магазинов «Молния - Spar». В результате приобретения «Лента» усилит свои позиции на Центральном Урале, где ООО «Молл» занимает пятое место по объему выручки среди ретейлеров региона.

Сделка профинансирована за счет имеющихся у Группы собственных денежных средств. Показатели финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности приобретенной сети магазинов «Молния - Spar» включены в обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 24 июня 2025 г.

Группа финализовала распределение цены сделки приобретенной компании.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение региональной сети магазинов «Молния - Spar» (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной сети магазинов «Молния - Spar» на дату приобретения представлена ниже:

	Предвари- тельная справедливая стоимость, признанная при приобретении по состоянию на 30 июня 2025 г.	Влияние изменения в распределении цены приобретения на консолиди- рованный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.	Итоговая справедливая стоимость, признанная при приобретении по состоянию на 31 декабря 2025 г.
Основные средства (Прим. 7)	1 086 847	53 386	1 140 233
Активы в форме права пользования (Прим. 10)	3 267 576	857 595	4 125 171
Нематериальные активы (Прим. 13)	90 541	–	90 541
Прочие внеоборотные активы (Прим. 15)	–	5 463	5 463
Запасы	1 929 920	(20 624)	1 909 296
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 412 761	(4 251)	1 408 510
Авансы выданные	6 127	8 927	15 054
Денежные средства и денежные эквиваленты	279 339	–	279 339
Долгосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(3 207 513)	(850 714)	(4 058 227)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 717 773)	–	(1 717 773)
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 23)	(2 231 017)	–	(2 231 017)
Краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(60 063)	–	(60 063)
Авансы полученные	(2 007)	–	(2 007)
Отложенные налоговые активы/ (обязательства) (Прим. 24)	50 594	(141 270)	(90 676)
Обязательства по прочим налогам	(384 871)	–	(384 871)
Обязательства по налогу на прибыль	(13 444)	–	(13 444)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	507 017	(91 488)	415 529
Гудвил	4 480 673	63 087	4 543 760
Возмещение, переданное при приобретении	4 987 690	(28 401)	4 959 289

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение региональной сети магазинов «Молния - Spar» (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности в связи с приобретением дочерней компании, были следующими:

	Денежные потоки при приобретении
Переданное денежное вознаграждение	3 565 261
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(279 339)
Чистые денежные потоки при приобретении	3 285 922

На момент приобретения в составе активов сети магазинов «Молния - Spar» была отражена дебиторская задолженность, к получению от прежнего владельца, в сумме 1 394 028 тыс. руб., которая была зачтена как возмещение части общей суммы вознаграждения за приобретение.

С даты приобретения вклад магазинов сети «Молния - Spar» в выручку Группы составил 9 643 909 тыс. руб., раскрытие убытка до налогообложения с даты приобретения не является информативным, так как в течение 2025 года магазины стали осуществлять свою деятельность в формате сети «Монетка» и гипермаркетов Лента. Если бы объединение произошло в начале 2025 года, то выручка Группы за 2025 год составила бы 19 796 109 тыс. руб.

Признанный гудвил связан, прежде всего, со стоимостью ожидаемого синергетического эффекта от приобретения бизнеса, а также привлеченным трафиком от существующих клиентов. Гудвил был распределен на магазины, приобретенные в результате сделки.

Группа оценила приобретенные обязательства по аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения. Активы в форме права пользования оценивались в сумме, равной обязательствам по аренде, скорректированной для отражения благоприятных и неблагоприятных условий договора аренды относительно рыночных условий.

Приобретение дальневосточной сети магазинов «Реми»

В четвертом квартале 2025 года Группа завершила сделку по приобретению дальневосточной сети магазинов «Реми», под контролем которой в настоящее время находится 115 торговых точек, включая 87 магазинов в Приморском крае, 24 магазина в Хабаровском крае и 4 магазина в Сахалинской области, а также логистическая инфраструктура, обеспечивающая бесперебойное снабжение сети. Покупателем выступила ООО «Лента», дочерняя компания МКПАО «Лента» путем приобретения 67% долей уставного капитала ООО «Продукт-Эконом». В результате приобретения «Лента» вышла в новый регион – Дальний Восток, и теперь география бизнеса охватывает все федеральные округа России.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение дальневосточной сети магазинов «Реми» (продолжение)

В отношении неконтролирующей доли в уставном капитале ООО «Продукт-Эконом» Группой был заключен опцион «пут», не предоставляющий текущих прав на доли участия, являющиеся предметом опциона, и опцион «колл». По состоянию на 31 декабря 2025 г. обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия по опционам «пут» в сумме 4 766 102 млн руб. были включены в обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении в составе прочих долгосрочных обязательств и отражены в обобщенном консолидированном отчете об изменении в капитале в составе «Прочих капитальных резервов».

Сделка профинансирована за счет имеющихся у Группы собственных денежных средств. Показатели финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности компаний «Реми» включены в обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 3 декабря 2025 г.

Группа распределила предварительные значения на чистые активы приобретенных компаний. Группа завершит распределение цены сделки в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний группы «Реми» согласно предварительным значениям на дату приобретения представлена ниже:

	Предвари- тельная справедливая стоимость, признанная при приобретении
Основные средства (Прим. 7)	2 983 411
Активы в форме права пользования (Прим. 10)	6 836 262
Нематериальные активы (Прим. 13)	1 930 825
Запасы	2 926 764
Торговая и прочая дебиторская задолженность	182 931
Авансы выданные	293 653
Прочие оборотные активы (Прим. 20)	2 471 493
Денежные средства и денежные эквиваленты	533 634
Долгосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(6 074 673)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 341 705)
Краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(754 061)
Обязательства по договорам (Прим. 26)	(72 539)
Отложенные налоговые обязательства (Прим. 24)	(761 760)
Обязательства по прочим налогам	(2 931 526)
Обязательства по налогу на прибыль	(1 257 489)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	2 965 220
Гудвил	8 204 303
Неконтролирующие доли участия оцениваемые по доли в чистых активах	(978 523)
Возмещение, переданное при приобретении	10 191 000

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение дальневосточной сети магазинов «Реми» (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности в связи с приобретением дочерней компании, были следующими:

	Денежные потоки при приобретении
Переданное денежное вознаграждение	–
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерними компаниями	(533 634)
Чистые денежные потоки при приобретении	(533 634)

За приобретение 67% долей в уставном капитале ООО «Продукт-Эконом» Группа перевела на аккредитив 8 191 000 тыс. руб. в декабре 2025 года (Примечание 20), кроме того 2 000 000 тыс.руб. были внесены на счет эскроу в январе 2026 года.

С даты приобретения вклад компаний «Реми» в выручку Группы составил 5 100 086 тыс. руб., был получен убыток до налогообложения с даты приобретения 107 056 тыс. руб. соответственно. Если бы объединение произошло в начале 2025 года, то выручка Группы за 2025 год составила бы 55 488 000 тыс. руб. Так как приобретенный бизнес не составлял финансовую отчетность по МСФО, то раскрытие влияния приобретения на прибыль до налогообложения не информативно.

Признанный гудвил связан, прежде всего, со стоимостью ожидаемого синергетического эффекта от приобретения бизнеса, а также привлеченным трафиком от существующих клиентов. Предварительно гудвил был распределен на магазины, приобретенные в результате сделки.

Группа оценила приобретенные обязательства по аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения. Активы в форме права пользования оценивались в сумме, равной обязательствам по аренде, скорректированной для отражения благоприятных и неблагоприятных условий договора аренды относительно рыночных условий.

Группа завершит распределение цены сделки в течение 12 месяцев с даты приобретения и раскроет данные финальной оценки в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2026 г.

Приобретение федеральной сети магазинов в формате дрогери «Улыбка радуги»

В 2025 году Группа завершила распределение цены сделки по приобретению сети магазинов в формате дрогери «Улыбка радуги».

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний группы «Улыбка Радуги» согласно предварительным значениям на дату приобретения по состоянию на 31 декабря 2025 г. не изменилась по сравнению с данными, раскрытыми в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Приобретение федеральной сети магазинов в формате дрoгери «Улыбка радуги» (продолжение)

Остаток задолженность по денежному возмещению за приобретение компаний группы «Улыбка Радуги» в сумме 3 170 тыс. руб. был погашен в первой половине 2025 года.

Прочие приобретения

В четвертом квартале 2025 года Группа приобрела доли в уставном капитале в других бизнесах российского региона, которые были незначительными. Сделки профинансированы за счет имеющихся у Группы собственных денежных средств.

Показатели финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности включены в обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с четвертого квартала 2025 года.

Группа завершит распределение цены сделки в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний согласно предварительным значениям на дату приобретения представлена ниже:

	Предвари- тельная справедливая стоимость, признанная при приобретении
Основные средства (Прим. 7)	347 593
Активы в форме права пользования (Прим. 10)	178 648
Отложенные налоговые активы (Прим. 24)	5 959
Запасы	155 409
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 719
Авансы выданные	1 024
Предоплаты по налогу на прибыль	58 517
Денежные средства и денежные эквиваленты	53 009
Долгосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(167 639)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16 113)
Краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 10)	(7 390)
Обязательства по договорам (Прим. 26)	(18 571)
Обязательства по прочим налогам	(30 871)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	581 294
Гудвил	18 977
Возмещение, переданное при приобретении	600 271

Вклад в выручку и чистую прибыль с даты приобретения незначительный. Если бы объединение произошло в начале 2025 года, то выручка и чистая прибыль Группы за 2025 год изменилась бы на незначительную сумму.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Прочие приобретения (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности в связи с прочими приобретениями, были следующими:

	Денежные потоки при приобретении
Переданное денежное вознаграждение	–
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерними компаниями	(53 009)
Чистые денежные потоки при приобретении	(53 009)

Задолженность по оплате возмещения планируется погасить в 2026 году.

9. Авансы по строительству

Авансы по строительству представляют собой авансы, выданные подрядчикам, занимающимся строительством зданий магазинов, и поставщикам торгового и прочего оборудования.

Авансы по строительству регулярно проверяются на предмет обесценения. По состоянию на 31 декабря 2025 г. обесценение авансов по строительству составило 228 688 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 498 687 тыс. руб.).

10. Аренда

Группа в качестве арендатора

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	Земля	Здания	Итого
На 1 января 2024 г. за вычетом накопленной амортизации	4 722 350	68 830 583	73 552 933
Поступления	8 963	16 670 658	16 679 621
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	–	11 082 305	11 082 305
Расторжение и уменьшение сферы применения договоров аренды	(271 770)	(5 005 481)	(5 277 251)
Прочие изменения*	140 956	1 148 510	1 289 466
Амортизация за год	(227 682)	(11 802 566)	(12 030 248)
На 31 декабря 2024 г. за вычетом накопленной амортизации	4 372 817	80 924 009	85 296 826

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

10. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

	<u>Земля</u>	<u>Здания</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2025 г. за вычетом накопленной амортизации	4 372 817	80 924 009	85 296 826
Поступления	16 349	23 313 509	23 329 858
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	20 780	11 119 301	11 140 081
Расторжение и уменьшение сферы применения договоров аренды	(450 836)	(1 853 793)	(2 304 629)
Прочие изменения*	125 689	8 929 580	9 055 269
Амортизация за год	(176 011)	(16 544 560)	(16 720 571)
На 31 декабря 2025 г. за вычетом накопленной амортизации	3 908 788	105 888 046	109 796 834

* Прочие изменения представляют собой изменения в активах в форме права пользования в результате модификаций и индексаций.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, имеющих у Группы, и их изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Обязательства по аренде на начало года	91 134 057	77 302 847
Поступления	23 200 545	16 637 856
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	11 122 053	10 717 332
Доход от расторжения и уменьшения сферы применения договоров аренды	(2 515 333)	(5 839 393)
Прочие изменения*	9 055 269	1 289 466
Процентные расходы (Прим. 32)	18 003 717	11 037 228
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	(12 146 772)	(9 117 407)
Выплаты процентов по обязательству по аренде (Доход)/расход по курсовым разницам	(18 003 717)	(11 037 228)
	(336 938)	143 356
Обязательства по аренде на конец года	119 512 881	91 134 057

* Прочие изменения представляют собой изменение активов в форме права пользования в результате модификаций и индексаций за исключением уменьшения сферы действия договоров аренды.

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Долгосрочные обязательства по аренде	104 632 227	79 260 333
Краткосрочные обязательства по аренде	14 880 654	11 873 724
Итого обязательства по аренде	119 512 881	91 134 057

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

10. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	16 720 571	12 030 248
Доход от расторжения и уменьшения сферы применения договоров аренды	(210 704)	(562 142)
Процентные расходы на обязательство по аренде	18 003 717	11 037 228
Процентные доходы на дисконтированные обеспечительные депозиты	(15 532)	(25 353)
(Доход)/расход по курсовым разницам	(336 938)	143 356
Расходы по аренде – краткосрочная аренда (Прим. 30)	1 217 222	890 986
Расходы по аренде – переменные арендные платежи (Прим. 30)	2 976 085	2 260 637
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	<u>38 354 421</u>	<u>25 774 960</u>

В рамках ведения основной хозяйственной деятельности Группа периодически арендует новые здания и землю. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы было определенное количество договоров аренды, по которым были взяты на себя обязательства, но срок аренды еще не начался. Группа считает, что сумма будущих денежных оттоков по данным договорам аренды является незначительной.

Общий отток денежных средств по арендным платежам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил 34 216 759 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 23 142 764 тыс. руб.).

Группа в качестве арендодателя

Группа заключила ряд договоров операционной аренды. Минимальные арендные платежи к получению в будущих периодах по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
В течение 1 года	3 727 843	3 361 241
От 1 до 2 лет	3 205 259	2 537 787
От 2 до 3 лет	2 371 838	1 795 440
От 3 до 4 лет	1 826 624	1 680 377
От 4 до 5 лет	864 202	1 089 280
Более 5 лет	1 623 571	1 038 231
Итого	<u>13 619 337</u>	<u>11 502 356</u>

Арендный доход от операционной аренды, признанный в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил 5 065 088 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 3 929 593 тыс. руб.) (Прим. 30).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы состоит из земельных участков, зданий, прочих объектов основных средств.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2025 г. составила 10 360 208 тыс. руб. Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком с использованием рыночного подхода, ключевыми исходными данными которого являются ставки арендного дохода и рыночная стоимость сопоставимых активов.

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Первоначальная стоимость		
На 1 января	6 414 181	–
Перевод из статьи основные средства (Прим. 7)	2 297 777	6 362 093
Поступление	83 654	52 088
Выбытие	(26 399)	–
На 31 декабря	8 769 213	6 414 181
Накопленная амортизация и обесценение		
На 1 января	1 075 483	–
Перевод из статьи основные средства (Прим. 7)	1 123 476	870 986
Амортизация за год	242 266	112 565
Обесценение за год	(135 352)	91 932
Выбытие	(4 826)	–
На 31 декабря	2 301 047	1 075 483
Чистая балансовая стоимость		
На 1 января	5 338 698	–
На 31 декабря	6 468 166	5 338 698

Доход от аренды инвестиционной недвижимости, признанный в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил 1 109 633 тыс. руб. Прямые операционные расходы, понесенные Группой в отношении инвестиционной недвижимости, составили 509 767 тыс. руб. Группа не понесла существенных прямых операционных расходов в отношении инвестиционной недвижимости, не приносящей арендный доход.

Амортизация и обесценение

Амортизационные отчисления включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В конце 2025 года руководство провело тест на обесценение инвестиционной недвижимости в соответствии с подходом к тестированию основных средств на предмет обесценения (Примечание 7).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

12. Операционные сегменты

Основная хозяйственная деятельность Группы – развитие продуктовых розничных магазинов на территории России и управление ими. На риски и вознаграждения влияет, прежде всего, экономическое развитие в России и, в частности, развитие российской продуктовой розничной отрасли.

У Группы нет значительных активов за пределами Российской Федерации (за исключением инвестиции в 100% акций дочерней иностранной компании Lenta Global Limited). Вследствие схожих экономических характеристик продуктовых розничных магазинов руководство Группы произвело агрегирование операционных сегментов, представленных магазинами, в один отчетный сегмент.

Все бизнес-единицы в рамках сегмента схожи в отношении:

- ▶ продукции;
- ▶ клиентской базы;
- ▶ централизованной структуры Группы (коммерческая, операционная, логистическая, финансовая функции, управление персоналом и информационными технологиями централизованы).

Операции Группы регулярно анализируются руководством, ответственным за принятие операционных решений, в лице Генерального директора, чтобы произвести анализ результатов деятельности и распределение ресурсов внутри Группы. Генеральный директор оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе динамики выручки и прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («ЕБИТДА»). Расчет показателя ЕБИТДА не регламентируется МСФО. Методика определения остальной информации соответствует формату, применяемому в рамках обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Выручка	1 103 662 719	888 306 765
ЕБИТДА	113 015 443	88 081 579

Сравнение ЕБИТДА и прибыли по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
ЕБИТДА	113 015 443	88 081 579
Процентные расходы (Прим. 32)	(31 172 005)	(25 284 992)
Процентные доходы (Прим. 33)	5 393 430	5 604 648
Расход по налогу на прибыль (Прим. 24)	(9 551 203)	(7 674 063)
Амортизация (Прим. 7, 10, 11, 13)	(42 707 010)	(35 257 569)
Обесценение внеоборотных активов (Прим. 7, 11, 14)	(508 353)	(2 817 766)
Ожидаемые кредитные убытки по займу выданному	(38 918)	–
Доход/(расход) от курсовой разницы	419 927	(188 445)
Прибыль за год	34 851 311	22 463 392

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы

Нематериальные активы на 31 декабря 2025 г. представлены следующим образом:

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Торговые марки</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 г.	15 717 320	16 508 085	32 225 405
Поступление	6 176 443	–	6 176 443
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	102 536	1 918 830	2 021 366
Выбытие	(4 175)	–	(4 175)
На 31 декабря 2025 г.	21 992 124	18 426 915	40 419 039
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2025 г.	7 264 616	3 749 274	11 013 890
Амортизация за год (Прим. 7)	2 121 848	1 445 022	3 566 870
Выбытие	(1 205)	–	(1 205)
На 31 декабря 2025 г.	9 385 259	5 194 296	14 579 555
Остаточная стоимость			
На 1 января 2025 г.	8 452 704	12 758 811	21 211 515
На 31 декабря 2025 г.	12 606 865	13 232 619	25 839 484

Нематериальные активы на 31 декабря 2024 г. представлены следующим образом:

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Торговые марки</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 г.	11 320 688	14 484 089	25 804 777
Поступление	4 442 781	86	4 442 867
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	55 150	2 023 910	2 079 060
Выбытие	(101 299)	–	(101 299)
На 31 декабря 2024 г.	15 717 320	16 508 085	32 225 405
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2024 г.	6 030 084	2 500 127	8 530 211
Амортизация за год (Прим. 7)	1 322 125	1 249 147	2 571 272
Выбытие	(87 593)	–	(87 593)
На 31 декабря 2024 г.	7 264 616	3 749 274	11 013 890
Остаточная стоимость			
На 1 января 2024 г.	5 290 604	11 983 962	17 274 566
На 31 декабря 2024 г.	8 452 704	12 758 811	21 211 515

Амортизация нематериальных активов представлена в статье «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» (Прим. 30).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группой был проведен тест по обесценению нематериальных активов. Подход к тесту на обесценение описан в Примечании 7. В результате по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. обесценения нематериальных активов не было выявлено.

14. Гудвил

Ниже представлена балансовая стоимость гудвила, распределенная на группы единиц, генерирующих независимые денежные потоки (ЕГДП) – магазинам, приобретенным в результате сделок по покупке компаний. Это самый низкий уровень Группы, на котором гудвил может отслеживаться для целей внутреннего управления:

	Сеть магазинов «Билла»	Сеть магазинов «Семья»	Сеть магазинов «Монетка»	Сеть магазинов «Молния - Spar»	Сеть магазинов «Реми»	Прочие	Итого
На 31 декабря 2024 г.	2 804 936	1 111 368	47 330 237	–	–	–	51 246 541
Обесценение за год	–	(78 269)	–	–	–	–	(78 269)
На 31 декабря 2024 г.	2 804 936	1 033 099	47 330 237	–	–	–	51 168 272
Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	–	–	–	4 543 760	8 204 303	18 977	12 767 040
Реклассификация гудвила*	–	–	631 002	(631 002)	–	–	–
На 31 декабря 2025 г.	2 804 936	1 033 099	47 961 239	3 912 758	8 204 303	18 977	63 935 312

* В течение 2025 года было осуществлено изменение формата ряда магазинов, приобретенных в рамках покупки сети магазинов «Молния - Spar», в результате чего магазины стали осуществлять свою деятельность в формате сети «Монетка» и гипермаркетов Лента.

Тест на обесценение гудвила

По состоянию на отчетную дату Группой был проведен тест на обесценение гудвила.

При оценке обесценения гудвила текущая балансовая стоимость активов группы ЕГДП, на которые была отнесена вся сумма гудвила, была сопоставлена с ее ценностью использования. Будущие дисконтированные денежные потоки рассчитывались исходя из прогноза, утвержденного руководством. Будущие денежные потоки основаны на текущих бюджетах и прогнозах, утвержденных руководством, и представлены прогнозируемой EBITDA вместе с конечной стоимостью прогнозируемых свободных денежных потоков, которые, как ожидается, будут генерироваться по истечении прогнозируемого периода (5 лет).

Темп роста как в прогнозируемом периоде, так и в периодах, выходящих за пределы прогнозного периода, применялся в размере 4%. Прогнозы были выполнены в функциональной валюте компаний Группы, т.е. в российских рублях, и дисконтированы по средневзвешенной стоимости капитала Группы до налогообложения, скорректированной на риски, характерные для соответствующих активов (18,7%).

Тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении магазинов «Билла»

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2025 г. обесценение не было выявлено.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

14. Гудвил (продолжение)

Тест на обесценение гудвила (продолжение)

Валовая прибыль была определена в соответствии с данными стратегического бизнес-плана и внутренних прогнозов на основании бюджета. Снижение показателя валовой маржи на 5% не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Увеличение расчетной ставки дисконтирования, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы до налогообложения, на 300 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков и возникновению дополнительного убытка от обесценения на сумму 236 000 тыс. руб. Если бы годовые темпы роста выручки и расходов, использованные при расчете ценности от использования, были бы на 50 базисных пунктов ниже оценок руководства, то это привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении магазинов «Семья»

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2025 г. обесценение не было выявлено.

Валовая прибыль была определена в соответствии с данными стратегического бизнес-плана и внутренних прогнозов на основании бюджета. Снижение показателя валовой маржи на 5% не привело бы к возникновению убытков от обесценения.

Увеличение расчетной ставки дисконтирования, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы до налогообложения, на 300 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Если бы годовые темпы роста выручки и расходов, использованные при расчете ценности от использования, были бы на 50 базисных пунктов ниже оценок руководства, то это не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

Тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении магазинов «Монетка»

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2025 г. обесценение не было выявлено.

Снижение показателя валовой маржи на 5% привело бы к уменьшению прогнозируемого свободного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения. Увеличение расчетной ставки дисконтирования, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы до налогообложения, на 300 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Если бы годовые темпы роста выручки, использованные при расчете ценности от использования, были бы на 50 базисных пунктов ниже оценок руководства, то это привело бы к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

14. Гудвил (продолжение)

Тест на обесценение гудвила (продолжение)

Тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении магазинов «Молния - Spar»

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2025 г. обесценение не было выявлено.

Снижение показателя валовой маржи на 5% привело бы к уменьшению прогнозируемого свободного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения. Увеличение расчетной ставки дисконтирования, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы до налогообложения, на 300 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Если бы годовые темпы роста выручки, использованные при расчете ценности от использования, были бы на 50 базисных пунктов ниже оценок руководства, то это привело бы к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении магазинов «Реми»

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2025 г. обесценение не было выявлено.

Снижение показателя валовой маржи на 5% привело бы к уменьшению прогнозируемого свободного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения. Увеличение расчетной ставки дисконтирования, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы до налогообложения, на 300 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства привело бы к уменьшению дисконтированных будущих денежных потоков, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Если бы годовые темпы роста выручки, использованные при расчете ценности от использования, были бы на 50 базисных пунктов ниже оценок руководства, то это привело бы к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не стало бы причиной возникновения убытков от обесценения.

Руководство Группы полагает, что использованные оценки являются разумными и соответствуют данным внутренней отчетности, а также являются наилучшей оценкой информации, имеющейся в распоряжении руководства.

15. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включают в себя обеспечительные платежи по договорам аренды, подлежащие возврату в денежной форме в конце срока аренды.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

16. Запасы

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Товары для перепродажи (по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи)	102 938 253	84 225 625
Сырье и материалы (по себестоимости)	4 077 178	4 356 508
Итого запасы	<u>107 015 431</u>	<u>88 582 133</u>

Сырье и материалы представляют собой запасы, которые используются в собственном производстве хлебобулочных изделий, мясной продукции и кулинарии.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа произвела восстановление ранее признанного списания запасов до чистой возможной цены продажи, что привело к признанию уменьшения расходов в строке себестоимость в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. в сумме 60 203 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 612 504 тыс. руб.).

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность и бонусы от поставщиков к получению	8 674 543	7 795 989
Прочая дебиторская задолженность	843 160	513 021
Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(530 589)	(576 548)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>8 987 114</u>	<u>7 732 462</u>

Управление кредитным риском дебитора происходит в соответствии с применимой политикой, процедурами и системой контроля, принятыми в Группе. Подверженность кредитному риску дебитора оценивается в рамках комплексного расчета кредитного рейтинга, и индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются в соответствии с этой оценкой.

Анализ на наличие признаков обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (по типу и рейтингу покупателя) и вероятности дефолта в заданный период времени. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Как правило, торговая и прочая дебиторская задолженность списывается в случае просрочки более трех лет.

Максимальный уровень подверженности торговой и прочей дебиторской задолженности кредитному риску на отчетную дату равен балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, раскрытых в Примечании 36.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Подробный анализ влияния экономической и геополитической неопределенности на финансовое состояние дебиторов и анализ любых других факторов, которые могли бы привести к пересмотру матрицы оценочных резервов, выполненной по состоянию на 31 декабря 2025 г., позволил сделать вывод об отсутствии значительного ухудшения платежеспособности дебиторов.

Ниже представлена информация о подверженности торговой и прочей дебиторской задолженности кредитному риску с использованием матрицы оценочных резервов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Текущая	<60 дней просрочки платежей	60-120 дней просрочки платежей	>120 дней просрочки платежей	Итого
Процент ожидаемых кредитных убытков	<1,5%	2-5%	15-40%	70-100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	7 767 733	814 273	269 530	666 167	9 517 703
Ожидаемые кредитные убытки	6 294	13 750	39 089	471 456	530 589

Ниже представлена информация о подверженности торговой и прочей дебиторской задолженности кредитному риску с использованием матрицы оценочных резервов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Текущая	<60 дней просрочки платежей	60-120 дней просрочки платежей	>120 дней просрочки платежей	Итого
Процент ожидаемых кредитных убытков	<1,5%	2-5%	15-40%	70-100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	6 324 728	995 983	162 074	826 225	8 309 010
Ожидаемые кредитные убытки	–	15 032	13 998	547 518	576 548

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности приведены ниже:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	576 548	413 918
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 183	404 233
Списание	(47 142)	(241 603)
На 31 декабря	530 589	576 548

Группа не располагает каким-либо обеспечением или другими механизмами повышения кредитного качества данных остатков.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Авансы выданные

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Авансы поставщикам товаров	5 205 519	6 334 174
Авансы за услуги	1 018 078	709 888
Резерв под обесценение авансов выданных	(245 846)	(339 526)
Итого авансы выданные	<u>5 977 751</u>	<u>6 704 536</u>

19. Денежные средства и денежные эквиваленты

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Краткосрочные депозиты в рублях	33 630 370	18 754 558
Остатки денежных средств на банковских счетах в рублях	13 116 003	22 406 887
Денежные средства в пути в рублях	3 359 818	5 148 848
Остатки денежных средств в кассе в рублях	957 342	722 030
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	<u>51 063 533</u>	<u>47 032 323</u>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные в результате продаж в последние дни отчетного периода (29-31 декабря), которые были отправлены в банк, но не были зачислены на соответствующий банковский счет до начала следующего отчетного периода.

Значительная сумма остатка денежных средств в пути в рублях является результатом сезонности бизнеса, что приводит к более высокому уровню розничных продаж в праздничные периоды, такие как Новый год. Кроме того, если последний день отчетного периода выпадает на нерабочий день банка, остаток денежных средств в пути возрастает.

Краткосрочные депозиты размещаются на разные периоды от одного дня до трех месяцев, в зависимости от операционных потребностей Группы в денежных средствах, проценты начисляются по соответствующей процентной ставке для краткосрочных депозитов.

20. Прочие оборотные активы

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Ограниченные к использованию денежные средства, переведенные на аккредитив в счет погашения задолженности перед продавцом торговой сети «Реми» (Прим. 8)	8 191 000	–
Компенсирующий актив (Прим. 8)	2 471 493	–
Итого прочие оборотные активы	<u>10 662 493</u>	<u>–</u>

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

21. Акционерный капитал и резервы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. акционерный капитал Компании состоит из 115 985 197 разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0912632 российских рублей (на 31 декабря 2024 г.: 115 985 197 номинальной стоимостью 0,0912632 российских рублей).

Все обыкновенные акции, находящиеся в обращении, имеют право на равную долю в любых дивидендах, объявленных Компанией. Держателям обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., дивиденды не объявлялись.

В октябре 2022 года Группа выдала беспроцентный заем компании, которая находится под контролем конечного бенефициара Группы.

В 2024 году был пересмотрен срок погашения ранее выданного займа с даты погашения «до 30 июня 2024 г.» на «до 1 октября 2024 г.». Модификации ранее выданных траншей в сумме 320 783 тыс. руб. были отражены как уменьшение добавочного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. По состоянию на 31 декабря 2024 г. данный заем был погашен.

	<u>Количество акций</u>	<u>31 декабря 2025 г. тыс. руб.</u>
Разрешенные к выпуску		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0912632 руб.	200 000 000	18 253
Выпущенные и полностью оплаченные		
Баланс на начало года	<u>115 985 197</u>	<u>10 585</u>
Баланс на конец года	<u>115 985 197</u>	<u>10 585</u>

Количество акций по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено ниже:

	<u>31 декабря 2025 г. (в штуках)</u>	<u>31 декабря 2024 г. (в штуках)</u>
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции)	200 000 000	200 000 000
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	115 985 197	115 985 197
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(910 522)	(910 522)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В октябре 2018 года Группа запустила программу по выкупу глобальных депозитарных расписок (ГДР) материнской компании МКПАО «Лента» общей стоимостью 11 600 000 тыс. руб., которая была завершена 2 апреля 2019 г. В результате программы 910 522 акции были выкуплены по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

22. Прибыль на акцию

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Прибыль на акцию (в тысячах российских рублей на акцию)		
- базовые и разводненные прибыль за год, приходящиеся на акционеров материнской компании	0,303	0,195

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию за год основан на прибыли, приходящейся на акционеров (прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.: 34 894 230 тыс. руб., прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 22 463 392 тыс. руб.), и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов (115 074 675 акций на 31 декабря 2025 г. и 115 074 675 акций на 31 декабря 2024 г.).

23. Кредиты

Краткосрочные кредиты:

	<u>Валюта</u>	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по фиксированной ставке	RUB	51 122 737	51 975 780
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по плавающей ставке	RUB	4 000 000	6 000 000
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	RUB	137 107	201 196
Долгосрочные кредиты по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	RUB	166 567	151 718
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по плавающей ставке (обязательства по процентам)	RUB	14 255	–
Итого краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов		<u>55 440 666</u>	<u>58 328 694</u>

Долгосрочные кредиты:

	<u>Валюта</u>	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Долгосрочные кредиты по фиксированной ставке	RUB	44 458 630	45 596 808
Долгосрочные кредиты по плавающей ставке	RUB	–	4 000 000
Итого долгосрочные кредиты		<u>44 458 630</u>	<u>49 596 808</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. кредиты Группы были получены по рыночным процентным ставкам и выражены в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелся неиспользованный остаток лимита по кредитным договорам на сумму 226 363 000 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 181 363 000 тыс. руб.).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

23. Кредиты (продолжение)

Кредитные договоры Группы содержат финансовые и нефинансовые ограничительные условия. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и в течение всего периода все ограничительные условия были выполнены Группой. Кредиты Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. не обеспечены залогом.

24. Налог на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(6 367 786)	(4 551 506)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(3 183 417)	(935 082)
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	–	(2 187 475)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	<u>(9 551 203)</u>	<u>(7 674 063)</u>
	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Прибыль до налога	44 402 514	30 137 455
Условный налог на прибыль по ставкам 25% в 2025 г. и 20% в 2024 г., установленной в России	(11 100 629)	(6 027 491)
Разница в налоговых режимах иностранных компаний	(20 299)	(54 226)
Налоговый эффект расходов и доходов, не облагаемых и не подлежащих вычету для целей налогообложения	(479 838)	(159 717)
Восстановление ранее непризнанных налоговых убытков	2 049 563	400 000
Восстановление расходов от эффекта неопределенности в отношении налоговой позиции	–	149 728
Прибыль от выгодного приобретения	–	220 772
Обесценение гудвила (Прим. 14)	–	(15 654)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	(2 187 475)
Расход по налогу на прибыль	<u>(9 551 203)</u>	<u>(7 674 063)</u>

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Разница между учетом по МСФО и российскому налоговому законодательству приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговыми базами. Налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный с учетом ставки 25%, раскрыт ниже.

	1 января 2025 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Отложенный налог по приобретению дочерних компаний (Прим. 8)	31 декабря 2025 г.
Отложенные налоговые активы				
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	1 350 270	263 499	48 004	1 661 773
Бонусы от поставщиков	130 672	(7 832)	–	122 840
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	3 358 573	(1 308 121)	–	2 050 452
Запасы	150 808	(141 328)	158 331	167 811
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности, обесценение авансов выданных и авансов по строительству	245 265	(99 247)	33 609	179 627
Начисленные расходы	1 096 678	78 001	73 073	1 247 752
Обязательства по аренде	22 852 497	4 256 572	2 780 514	29 889 583
Прочие	1 048 842	650 106	22 701	1 721 649
Итого отложенные налоговые активы	30 233 605	3 691 650	3 116 232	37 041 487
В том числе свернуто с отложенными налоговыми обязательствами	(29 769 415)	(3 972 370)	(3 116 232)	(36 858 017)
Чистые отложенные налоговые активы	464 190	(280 720)	–	183 470
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(16 756 429)	(3 900 180)	(682 628)	(21 339 237)
Активы в форме права пользования	(20 956 311)	(3 209 586)	(2 785 021)	(26 950 918)
Кредиты	1 105	(1 613)	–	(508)
Нематериальные активы	(3 816 902)	236 312	(495 060)	(4 075 650)
Итого отложенные налоговые обязательства	(41 528 537)	(6 875 067)	(3 962 709)	(52 366 313)
В том числе свернуто с отложенными налоговыми активами	29 769 415	3 972 370	3 116 232	36 858 017
Чистые отложенные налоговые обязательства	(11 759 122)	(2 902 697)	(846 477)	(15 508 296)

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

24. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2024 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Отложенный налог по приобретению дочерних компаний (Прим. 8)	31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы				
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	453 636	848 556	48 078	1 350 270
Кредиты	311	794	–	1 105
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	4 314 888	(956 315)	–	3 358 573
Запасы	334 291	(230 973)	47 490	150 808
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности, обесценение авансов выданных и авансов по строительству	220 967	21 592	2 706	245 265
Начисленные расходы	1 043 958	52 720	–	1 096 678
Обязательства по аренде	15 533 853	4 647 420	2 671 224	22 852 497
Прочие	552 694	475 581	20 567	1 048 842
Итого отложенные налоговые активы	22 454 598	4 859 375	2 790 065	30 104 038
В том числе свернуто с отложенными налоговыми обязательствами	(22 188 196)	(4 661 587)	(2 790 065)	(29 639 848)
Чистые отложенные налоговые активы	266 402	197 788	–	464 190
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(12 884 965)	(3 796 680)	(74 784)	(16 756 429)
Активы в форме права пользования	(14 536 404)	(3 748 655)	(2 671 252)	(20 956 311)
Бонусы от поставщиков	62 976	67 696	–	130 672
Нематериальные активы	(2 803 913)	(504 293)	(508 696)	(3 816 902)
Итого отложенные налоговые обязательства	(30 162 306)	(7 981 932)	(3 254 732)	(41 398 970)
В том числе свернуто с отложенными налоговыми активами	22 188 196	4 661 587	2 790 065	29 639 848
Чистые отложенные налоговые обязательства	(7 974 110)	(3 320 345)	(464 667)	(11 759 122)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют на 31 декабря 2025 г. 175 337 590 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 141 094 226 тыс. руб.).

В отношении накопленных налоговых убытков дочерних компаний, включенных в обобщенную консолидированную финансовую отчетность, не были признаны на 31 декабря 2025 г. отложенные налоговые активы на сумму 677 267 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2 711 842 тыс. руб.).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

25. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	129 319 431	104 187 589
Кредиторская задолженность за основные средства, нематериальные активы и приобретения бизнеса	16 499 763	3 788 395
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	10 435 276	10 045 048
Кредиторская задолженность перед персоналом	9 373 532	8 012 005
Торговая кредиторская задолженность с использованием факторинга в расчетах	1 954 391	–
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>167 582 393</u>	<u>126 033 037</u>

В 2025 году торговая и прочая кредиторская задолженность обычно имеет срок погашения от 4 до 125 дней, в 2024 году – от 2 до 140 дней.

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Российский рубль	167 206 575	125 377 783
Евро	275 883	515 334
Доллар США	97 293	135 086
Китайский юань	2 642	4 834
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>167 582 393</u>	<u>126 033 037</u>

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой долгосрочную часть обязательств перед персоналом по долгосрочной программе премирования руководящего персонала и обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия по опционам «пут» (Примечание 8).

26. Обязательства по договорам

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Авансы, полученные от оптовых и прочих покупателей	2 008 465	1 491 325
Обязательства в отношении программы лояльности покупателей	855 768	395 481
Итого обязательства по договорам	<u>2 864 233</u>	<u>1 886 806</u>

Изменение обязательств в отношении программы лояльности покупателей представлено следующим образом:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
На 1 января	395 481	234 634
Начисление в течение года	4 832 462	2 635 361
Признано в составе выручки в течение года	(4 231 778)	(2 503 081)
Приобретение дочерних компаний	71 821	76 088
Изменение в расчетной оценке	(212 218)	(47 521)
На 31 декабря	<u>855 768</u>	<u>395 481</u>

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

27. Обязательства по прочим налогам

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Страховые взносы	4 044 429	2 606 220
НДС к уплате	4 031 001	2 999 579
Налог на доходы физических лиц	1 401 958	310 112
Прочие налоги	528 187	258 509
Налог на имущество	383 455	316 324
Итого обязательства по прочим налогам	<u>10 389 030</u>	<u>6 490 744</u>

28. Выручка по договорам с покупателями

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., выручка представлена следующим образом:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Розничная торговля	1 093 602 672	880 258 107
Оптовая торговля	10 060 047	8 048 658
Итого выручка за год	<u>1 103 662 719</u>	<u>888 306 765</u>

29. Себестоимость

Себестоимость реализованной продукции уменьшается на скидки и бонусы от поставщиков за продвижение товара.

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включает расходы на оплату труда в размере 28 795 775 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., включает расходы на оплату труда в размере 21 604 330 тыс. руб.), в том числе обязательные страховые взносы в сумме 5 305 390 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. – 4 004 613 тыс. руб.).

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включает стоимость сырья и материалов, использованных в собственном производстве, в размере 33 846 521 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. – 30 414 290 тыс. руб.).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

30. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Оплата труда	94 393 772	69 770 654
Амортизация (Прим. 7, 10, 11, 13)	42 707 010	35 257 569
Коммунальные услуги	11 575 845	9 545 780
Прочие	10 664 149	7 163 092
Профессиональные услуги	10 420 145	8 080 389
Расходы на рекламу	9 577 702	6 341 009
Расходы по аренде (Прим. 10)	4 193 307	3 151 623
Ремонт и обслуживание	4 088 480	4 090 482
Расходы на охрану	3 498 392	3 151 539
Налоги, кроме налога на прибыль	1 885 280	2 160 805
Расходы на уборку	1 836 877	2 597 838
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>194 840 959</u>	<u>151 310 780</u>

Расходы на оплату труда за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включают в себя обязательные страховые взносы в сумме 18 799 387 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. – 15 039 070 тыс. руб.). Среднесписочная численность персонала Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., составила 76 598 человек (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. – 66 717 человек).

Профессиональные услуги за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включают вознаграждение ООО «Б1 – Аудит» и компаниям в составе сети Б1: за аудиторские проверки в размере 43 550 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 41 700 тыс. руб.), за обзорные проверки 12 300 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 7 950 тыс. руб.), за отличные от аудита услуги на сумму 5 070 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 2 683 тыс. руб.) и за неаудиторские услуги на сумму 4 945 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 26 230 тыс. руб.).

31. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы состоят из следующих статей:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Доходы от аренды (Прим. 10)	5 065 088	3 929 593
Штрафы от поставщиков	3 213 280	2 634 428
Продажа вторичного сырья	3 027 288	2 586 317
Доход от расторжения и уменьшения сферы действия договоров аренды (Прим. 10)	512 323	1 303 788
Прибыль от выгодного приобретения (Прим. 8)	–	1 114 605
Доходы от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости	613 154	527 269
Доходы от рекламы	311 156	278 522
Прочие	1 103 344	763 639
Итого прочие операционные доходы	<u>13 845 633</u>	<u>13 138 161</u>

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы состоят из следующих статей:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Убыток от расторжения и уменьшения сферы действия договоров аренды (Прим. 10)	301 619	641 646
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	264 379	302 801
Штрафы от государственных органов	280 866	100 682
Невозмещаемый НДС	63 653	96 112
Компенсации за расторжение контрактов с поставщиками	9 791	31 864
Ожидаемые кредитные убытки по займу выданному	38 918	–
Прочие	275 267	381 315
Итого прочие операционные расходы	<u>1 234 493</u>	<u>1 554 420</u>

32. Процентные расходы

Процентные расходы состоят из следующих статей:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Проценты по кредитам	13 168 288	14 247 764
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 10)	18 003 717	11 037 228
Итого процентные расходы	<u>31 172 005</u>	<u>25 284 992</u>

33. Процентные доходы

Процентные доходы состоят из следующих статей:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Проценты по депозитам	4 044 363	4 823 144
Процентный доход по займам выданным (Прим. 6)	1 063 698	684 378
Прочие	285 369	97 126
Итого процентные доходы	<u>5 393 430</u>	<u>5 604 648</u>

34. Договорные обязательства

На 31 декабря 2025 г. у Группы были договорные обязательства по капитальным вложениям в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 9 216 001 тыс. руб. без НДС (31 декабря 2024 г.: 7 256 652 тыс. руб. без НДС).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

35. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Денежные средства и денежные эквиваленты (Прим. 19)	51 063 533	47 032 323
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 17)	8 987 114	7 732 462
Краткосрочные займы выданные (Прим. 6)	11 533 698	–
Прочие внеоборотные финансовые активы (Прим. 15)	336 750	382 720
Прочие оборотные активы (Прим. 20)	10 662 493	–
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	82 583 588	55 147 505
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Долгосрочные кредиты по фиксированной ставке (Прим. 23)	44 458 630	45 596 808
Долгосрочные кредиты по плавающей ставке (Прим. 23)	–	4 000 000
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по фиксированной ставке (Прим. 23)	51 122 737	51 975 780
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов по плавающей ставке (Прим. 23)	4 000 000	6 000 000
Краткосрочные обязательства по процентам (Прим. 23)	317 929	352 914
Обязательства по аренде (Прим. 10)	119 512 881	91 134 057
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 25)	167 582 393	126 033 037
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	386 994 570	325 092 596

Справедливая стоимость

Следующие таблицы представляют иерархию источников справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы. Количественное раскрытие иерархии определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	31 декабря 2025 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты по фиксированной ставке	97 290 168	–	97 290 168	–
Кредиты по плавающей ставке	4 242 075	–	4 242 075	–
	31 декабря 2024 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты по фиксированной ставке	94 573 151	–	94 573 151	–
Кредиты по плавающей ставке	11 064 453	–	11 064 453	–

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

35. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2025 г., и за год, 31 декабря 2024 г., переводы между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Ниже приведено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости по классам финансовых инструментов Группы, кроме тех, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
<i>Процентные кредиты</i>				
Кредиты по плавающей ставке (Прим. 23)	4 014 255	4 242 075	10 000 000	11 064 453
Кредиты по фиксированной ставке (Прим. 23)	95 885 041	97 290 168	97 925 502	94 573 151
Итого финансовые обязательства	99 899 296	101 532 244	107 925 502	105 637 604

Руководство определило, что балансовая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, краткосрочных займов выданных, торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую можно обменять инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Справедливая стоимость процентных кредитов Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неисполнения обязательств на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. оценивается как незначительный.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

35. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	Приобретение дочерних компаний (Прим. 8)	Получение кредитов	Погашение кредитов	Рекласси- фикации	Прочее	31 декабря 2025 г.
Долгосрочные кредиты (Прим. 23)	49 596 808	–	55 454 000	(5 500 000)	(55 110 807)	18 629	44 458 630
Краткосрочные кредиты (Прим. 23)	58 328 694	2 231 017	4 500 000	(64 699 245)	55 110 807	(30 607)	55 440 666
Итого	107 925 502	2 231 017	59 954 000	(70 199 245)	–	(11 978)	99 899 296

	31 декабря 2023 г.	Получение кредитов	Погашение кредитов	Рекласси- фикации	Прочее	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные кредиты (Прим. 23)	97 502 958	4 000 000	(23 000 000)	(28 956 453)	50 303	49 596 808
Краткосрочные кредиты (Прим. 23)	42 419 327	6 000 000	(19 000 000)	28 956 453	(47 086)	58 328 694
Итого	139 922 285	10 000 000	(42 000 000)	–	3 217	107 925 502

В столбце «Прочее» представлены нетто-суммы начисленных и выплаченных процентов по процентным кредитам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

36. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и обязательства по аренде. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками.

Деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются специалистами с соответствующей квалификацией и опытом работы и контролируются должным образом.

В соответствии с политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя следующие виды риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, денежные эквиваленты и производные финансовые инструменты.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа не привлекала займы, номинированные в иностранной валюте, и, как следствие, не подвергалась существенному валютному риску. Единственными остатками, которые подвержены валютному риску, является кредиторская задолженность перед небольшим числом иностранных поставщиков.

При наличии возможности Группа старается снизить подверженность валютному риску, путем балансирования статей отчета о финансовом положении, доходов и расходов в соответствующей валюте.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

Следующая таблица демонстрирует чувствительность к возможным изменениям обменного курса доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменения обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения
2025 г.	25,00%	(24 323)
	-15,00%	14 594
2024 г.	27,00%	(36 473)
	-10,00%	13 509

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Следующая таблица демонстрирует чувствительность к разумно возможным изменениям обменного курса евро, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменения обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2025 г.	25,00%	(68 971)
	-15,00%	41 382
2024 г.	27,00%	(139 140)
	-10,00%	51 533

Диапазон возможных изменений валютного курса был подготовлен для целей раскрытия информации о рыночных рисках в соответствии с МСФО (IFRS) 7 и основан на статистических данных, в частности анализе временных рядов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки для Группы на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. связан с кредитом по плавающей ставке (Прим. 23).

Следующие таблицы демонстрируют чувствительность к возможным изменениям ключевой ставки ЦБ РФ. При прочих равных условиях прибыль до налогообложения и прочий совокупный доход Группы изменяются через влияние на кредиты по плавающей процентной ставке следующим образом:

	Прибыли или убытки	
	увеличение на 200 бп	уменьшение на 400 бп
2025 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	80 000	(160 000)
Чувствительность денежных потоков	80 000	(160 000)

	Прибыли или убытки	
	увеличение на 300 бп	уменьшение на 300 бп
2024 г.		
Инструменты с плавающей ставкой	120 000	(120 000)
Чувствительность денежных потоков	120 000	(120 000)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Диапазон возможных изменений ключевой ставки ЦБ РФ был подготовлен для целей раскрытия информации о рыночных рисках в соответствии с МСФО (IFRS) 7 и основан на статистических данных, в частности анализе временных рядов.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не смогут своевременно выполнять свои обязательства перед Группой. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят в основном из денежных средств на счетах банков или в пути, займов и дебиторской задолженности.

Торговая дебиторская задолженность

Группа не подвержена кредитному риску высокой концентрации. Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности ограничена вследствие большого объема и отсутствия взаимосвязанности клиентской базы и базы поставщиков Компании.

Отсрочка платежа предоставляется контрагентам только по результатам проведения обязательной процедуры согласования.

Группа осуществляет продажи только проверенным, кредитоспособным третьим лицам. Согласно политике Группы все клиенты, которым предоставляется отсрочка платежа, должны иметь историю покупок у Группы. Группа также требует, чтобы эти клиенты предоставили определенные документы, в том числе учредительные документы и финансовую отчетность. Кроме того, остатки по дебиторской задолженности анализируются на регулярной основе, вследствие этого подверженность Группы кредитному риску не является значительной. Продажи розничным клиентам осуществляются за наличные денежные средства, а также с использованием дебетовых и кредитных карт основных платежных систем.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Казначейство Группы осуществляет управление кредитным риском, возникающим вследствие инвестиционной деятельности, в соответствии с политикой Группы. Размещение свободных средств производится только у одобренных контрагентов. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые, как считается, имеют минимальный риск неисполнения обязательств на момент вклада.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату в отношении дебиторской задолженности равна балансовой стоимости дебиторской задолженности, представленной в отчете о финансовом положении. Максимальная подверженность кредитному риску в отношении денежных средств и денежных эквивалентов на 31 декабря 2025 г. равна 50 106 191 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 46 310 293 тыс. руб.).

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Группа отслеживает свои риски дефицита финансирования, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент учитывает сроки действия финансовых активов и обязательств и прогнозируемые денежные потоки от операций. Целью Группы является обеспечение непрерывности финансирования и гибкости с помощью использования банковских овердрафтов и банковских займов. Ежегодно Группа производит анализ своих потребностей в средствах и анализ ожидаемых денежных потоков, чтобы определить потребности в финансировании.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных денежных потоках по финансовым обязательствам Группы на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., с учетом самой ранней даты, на которую Группа должна погасить данные обязательства. Таблица включает денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме долга.

31 декабря 2025 г.

	Менее 12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты	66 588 097	49 137 461	–	115 725 558
Обязательства по аренде	24 928 976	94 549 106	58 200 675	177 678 757
Торговая и прочая кредиторская задолженность	167 582 393	–	–	167 582 393
Прочие долгосрочные обязательства	–	7 895 975	–	7 895 975
Итого	259 099 466	151 582 542	58 200 675	468 882 683

31 декабря 2024 г.

	Менее 12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты	68 432 278	53 215 626	–	121 647 904
Обязательства по аренде	19 233 136	73 251 342	33 970 306	126 454 784
Торговая и прочая кредиторская задолженность	126 033 037	–	–	126 033 037
Прочие долгосрочные обязательства	–	634 170	–	634 170
Итого	213 698 451	127 101 138	33 970 306	374 769 895

Управление капиталом

Группа оптимизирует баланс заемных средств и капитала таким образом, чтобы обеспечить компаниям, входящим в Группу, непрерывную деятельность в обозримом будущем и при этом максимизировать доходы акционеров.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Группа периодически анализирует потребности в капитале, чтобы предпринять действия, направленные на обеспечение сбалансированной общей структуры капитала с помощью взносов акционеров или выпуска нового долга, а также погашения существующего долга. При принятии решений Группа руководствуется установленной финансовой политикой, которая определяет коэффициенты соотношения заемного и собственного капитала, процентного покрытия, соответствия ковенантам, соотношения долгосрочного и краткосрочного долга, требований диверсификации источников финансирования. Дивиденды должны объявляться на основе потребностей бизнеса в капитале и в соответствии с положениями финансовой политики.

Структура капитала Группы состоит из долга, представленного кредитами и займами, раскрытыми в Примечании 23, и обязательствами по аренде за вычетом денежных средств и денежных эквивалентов и капитала, приходящегося на акционеров материнской компании, который включает в себя акционерный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Чистый долг Группы состоит из следующих статей:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты (Прим. 23)	99 899 296	107 925 502
Обязательства по аренде (Прим. 10)	119 512 881	91 134 057
Денежные средства и денежные эквиваленты (Прим. 19)	(51 063 533)	(47 032 323)
Чистый долг	168 348 644	152 027 236

Чистый долг не является показателем МСФО и, следовательно, его расчет может отличаться между компаниями, однако это один из основных показателей, который обычно используется инвесторами и другими пользователями финансовой отчетности с целью оценки финансового состояния Группы.

37. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В течение 2025 года в ответ на геополитический кризис в Украине, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз, Великобритания и другие страны ввели санкции в отношении определенных российских компаний и физических лиц. Вследствие этого возросла волатильность финансового и товарного рынков. В ответ на санкции Россия ввела ряд экономических мер, целью которых являлось обеспечение финансовой стабильности страны. Так как геополитический кризис в Украине продолжает стремительно развиваться, и потенциальное влияние на российскую и мировую экономику является непредсказуемым и находится за пределами контроля Группы, то представляется трудным точно предугадать полный эффект введения вышеописанных санкций или каких-либо мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации в ответ на них.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

37. Условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Растущая геополитическая напряженность привела к увеличению волатильности на фондовом и валютном рынках. Группа провела оценку влияния негативных факторов на обесценение внеоборотных активов (Прим. 7, 10, 11, 13, 14) и влияния экономической и геополитической неопределенности на кредитный риск в отношении дебиторской задолженности (Прим. 17) и денежных средств (Прим. 19).

Группа реализует продукцию, чувствительную к изменениям общих экономических условий, которые влияют на расходы потребителей. Будущие экономические условия и другие факторы, включая введенные санкции, доверие потребителей, уровень занятости, процентные ставки, уровень долговой нагрузки потребителей и доступность потребительских кредитов могут снизить расходы потребителей или изменить потребительские предпочтения.

Несмотря на то, что на текущий момент влияние кризиса на деятельность Группы в долгосрочной перспективе оценить с высокой степенью вероятности не представляется возможным, руководство ожидает положительную динамику будущих результатов.

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Условные обязательства по судебным искам

Компании Группы вовлечены в несколько судебных разбирательств и споров, которые возникают в ходе обычного ведения деятельности. Руководство оценивает возможный максимальный эффект от этих исков и споров в размере 212 439 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 308 590 тыс. руб.). Руководство полагает, что не существует исключительного события или судебного иска, которые могут оказать существенное влияние на хозяйственную деятельность, финансовые результаты, чистые активы или финансовое положение Группы и которые не были раскрыты в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Российское налогообложение и законодательство

Правительство Российской Федерации продолжает реформы в области деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательные и иные нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность Группы, подвержены частым изменениям. Эти изменения характеризуются различными интерпретациями и спорным применением, особенно в отношении налогов, которые подлежат проверке и исследованию со стороны налоговых органов, обладающими полномочиями накладывать штрафы и пени. В то время как Группа полагает, что она начислила все налоговые обязательства на основе своей интерпретации налогового законодательства, описанные выше факты могут привести к налоговому риску для Группы.

МКПАО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

37. Условные обязательства (продолжение)

Российское налогообложение и законодательство (продолжение)

Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску без учета имеющихся у Группы возможных компенсаций от продавцов приобретаемых компаний на 31 декабря 2025 г. в размере, не превышающем 2,1% от выручки за 2025 год (на 31 декабря 2024 г. в размере, не превышающем 1,5% от выручки за 2024 год). Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит оценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств согласно законодательству об охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными.

38. События после отчетной даты

В первом квартале 2026 года Группа приобрела контроль над активами сети гипермаркетов в формате DIY «ОБИ Россия». В периметр сделки вошли 25 магазинов с общей торговой площадью 263 тыс. кв.м. На дату утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности первоначальный учет объединения бизнеса не завершен. Группа находится в процессе оценки и распределения цены приобретения, в результате чего информация о справедливой стоимости активов, обязательств не может быть достоверно определена и раскрыта. По предварительной оценке стоимость приобретения составит 18 000 000 тыс. руб. Группа планирует произвести окончательную оценку справедливой стоимости активов и обязательств, а также завершить оценку распределения цены приобретения к моменту формирования обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2026 г.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 81 листа(ов)