

**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Пилар» (ООО «Пилар»)
за 2025 год**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Пилар» за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. рублей, если не сказано иное. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Пилар» (далее – «Общество»).
Сокращенное наименование: ООО «Пилар».

Общество было зарегистрировано под наименованием Общество с ограниченной ответственностью «Пилар».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 декабря 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097746775422.

1.1. Юридический адрес организации

ООО «Пилар» зарегистрировано по адресу 108811, г. Москва, километр 22-й (Киевское Шоссе), домовладение 6, строение 1, этаж 5, комната 33.

1.2. Основные виды деятельности

ООО «Пилар» осуществляет деятельность по сдаче ранее построенной инфраструктуры сети связи в аренду.

Общество входит в группу компаний «Т2» (далее – «Группа»).

1.3. Участники и органы управления

Участники

В 2025 году изменился состав и доли владения участников Общества, дата внесения в ЕГРЮЛ 24 ноября и 9 декабря 2025 г.

Участниками Общества являются:

- Участник Общества 1 – юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Российской Федерации (доля владения в уставном капитале Общества до 24 ноября 2025 г. составляла 99,000003%, после даты – 48,000003%).
- Участник Общества 2 – юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Российской Федерации (доля владения в уставном капитале Общества составляет 0,999997%). Участник и доля не изменились.
- Участник Общества 3 – юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Российской Федерации (доля владения в уставном капитале Обществам с 24 ноября 2025 г. составляет 51%). Новый участник в составе.

Органы управления

Органами управления Общества являются:

- (а) Общее собрание участников Общества, которое является одновременно высшим органом управления;
- (б) Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества.

У Общества нет бенефициарного владельца.

Среднегодовая численность работающих в Обществе на 31 декабря 2025 г. составила 137 человек.

При этом численность работников, привлеченных по совместительству, на 31 декабря 2025 г. составила 34 человека.

Среднегодовая численность работающих в Обществе на 31 декабря 2024 г. составила 23 человека.

При этом численность работников, привлеченных по совместительству, на 31 декабря 2024 г. составила 44 человека.

Среднегодовая численность работающих в Обществе на 31 декабря 2023 г. составила 1 человек.

При этом численность работников, привлеченных по совместительству, на 31 декабря 2023 г. составила 19 человек.

Информация о реорганизациях

В соответствии с Решением от 22 июля 2025 г. Участника Общества 1 (основной участник ООО «Пилар» до 24 ноября 2025 г., доля в уставном капитале составляла 98,99967%) было реорганизовано в форме присоединения к нему Участника Общества 3 (участник ООО «Пилар» до 24 ноября 2025 г., доля в уставном капитале составляла 0,000333%).

Данным Решением были утверждены условия и сроки реорганизации, передаточный акт, а также приняты иные решения, связанные с реорганизацией.

27 октября 2025 г. в регистрирующий орган было направлено уведомление о начале процедуры реорганизации по ф. Р12003.

Реорганизация была завершена 1 декабря 2025 г. согласно данным ЕГРЮЛ.

Последствия проведенной реорганизации для ООО «Пилар».

По результатам проведенной реорганизации в ООО «Пилар» произошла смена участника. В порядке правопреемства все права и обязанности Участника Общества 3 (которым он являлся до 24 ноября 2025 г.), связанные с владением долей в размере 0,000333% перешли к Участнику Общества 1.

1.4. Информация о рисках хозяйственной деятельности

Общество подвержено финансовым, правовым, страновым, региональным и репутационным рискам.

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности. Управление финансовыми рисками централизовано на уровне Казначейства.

Финансовые риски

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски.

Риск изменения процентной ставки

Общество привлекает заемные средства с плавающими процентными ставками, которые определяются исходя из Ключевой ставки ЦБ РФ. Соответственно, рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования может увеличить расходы Общества, связанные с обслуживанием долговых обязательств. Также рост процентных ставок может оказать негативный эффект на возможность привлечения новых заимствований, так как стоимость привлекаемых заемных средств для Общества возрастет. Увеличение стоимости кредитования, в свою очередь, может повлиять на финансовые результаты Общества и его финансовое состояние. Снижение процентных ставок скажется на финансовом состоянии Общества скорее позитивно, так как откроет дополнительные возможности для рефинансирования существующих долговых обязательств, снижение стоимости денег создаст стимулы для увеличения денежных потоков у Общества.

С целью контроля данного риска Общество проводит мониторинг конъюнктуры денежного рынка.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентной ставки в отношении той части заемных средств, которые подвержены риску изменения процентных ставок (займов, полученных от Участника Общества 1). При условии неизменности всех прочих параметров (в частности, обменных курсов валют) активы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Общества:

(тыс. руб.)

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
31 декабря 2025 г.		
Ключевая ставка ЦБ РФ	+2,0%	(180 729)
Ключевая ставка ЦБ РФ	-4,0%	361 458

(тыс. руб.)

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
31 декабря 2024 г.		
Ключевая ставка ЦБ РФ	+3,0%	(43 257)
Ключевая ставка ЦБ РФ	-3,0%	43 257

Допущения об изменениях в процентных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Инфляционные риски

Инфляция может привести к увеличению затрат и снижению рентабельности Общества. В условиях изменения внешних и внутренних факторов, в том числе, динамики цен на нефть и других товаров российского экспорта, ухудшения внешнеэкономических условий, сохраняющегося геополитического напряжения и продолжения действия экономических санкций в отношении России инфляционный риск с высокой степенью вероятности сохраняется, несмотря на относительную стабилизацию на протяжении последних лет.

Потенциальное негативное влияние повышенной инфляции на бизнес Общества состоит в ограниченном потенциале повышения цен на его собственные услуги при несопоставимом росте себестоимости, а также расходов, связанных с приобретением услуг, необходимых для осуществления основного вида деятельности.

Тем не менее, данный риск не является определяющим для способности Общества исполнять свои финансовые обязательства.

С целью минимизации негативного влияния возможной девальвации рубля Общество проводит переговоры с контрагентами на предмет приоритетного установления в договорах цен на товары/услуги, приобретаемые на внутреннем рынке, в валюте РФ.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме предоставления отсрочки и рассрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги).

Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной и финансовой деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности, займов выданных и задолженности по договорам кэш-пулинга, учитываемой в бухгалтерском балансе в строке «Денежные средства и денежные эквиваленты»).

Кредитный риск Общества сконцентрирован преимущественно в торговой и прочей дебиторской задолженности. Руководство считает, что нет значительных убытков, по которым не создано резерва под обесценение, относящихся к торговой и прочей дебиторской задолженности. При этом Руководство Общества предпринимает все возможные усилия, чтобы минимизировать подверженность риску, обеспечивая проведение регулярного мониторинга платежеспособности партнеров.

Руководство Общества считает, что кредитный риск, связанный с инвестированием избыточных денежных средств, является ограниченным в связи с тем, что контрагентами выступают компании Группы, Основное Общество и системообразующие финансовые организации.

Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском осуществляется казначейством Общества.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2025 г., 2024 и 2023 гг. представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

(тыс. руб.)

	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Дебиторская задолженность (п. 5 Пояснений)	1 210 749	840 854	845 538
Денежные средства и денежные эквиваленты (п. 6 Пояснений)	711	242	248
Итого	1 211 460	841 096	845 786

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

С целью минимизации риска неплатежеспособности Общество уделяет большое внимание сбалансированной структуре будущих расходов и ожидаемых доходов, составлению прогноза известных будущих платежей. Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства.

Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество постоянно анализирует концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, чтобы своевременно принимать меры по его минимизации. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования.

У Общества отсутствуют кредитные линии, не использованные по состоянию на отчетную дату.

Ограничения по использованию привлекаемых денежных ресурсов отсутствуют, привлечение средств на условиях овердрафта недоступно.

Отсутствуют суммы займов (кредитов), недополученных по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам).

Ниже представлена обобщенная информация о недисконтированных потоках денежных средств, исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

(тыс. руб.)

31 декабря 2025 г.	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	278 679	11 574 700	–	11 853 379
Кредиторская задолженность	3 324 140	–	–	3 324 140
Долгосрочные обязательства по аренде	–	9 400 539	37 676 916	47 077 455
Итого финансовые обязательства	3 602 819	20 975 239	37 676 916	62 254 974

(тыс. руб.)

31 декабря 2024 г.	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	563 619	1 622 200	–	2 185 819
Кредиторская задолженность	833 805	–	–	833 805
Долгосрочные обязательства по аренде	–	10 904 272	36 176 629	47 080 901
Итого финансовые обязательства	1 397 424	12 526 472	36 176 629	50 100 525

(тыс. руб.)

31 декабря 2023 г.	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	536 357	–	–	536 357
Кредиторская задолженность	2 757 423	–	–	2 757 423
Долгосрочные обязательства по аренде	–	3 738 978	–	3 738 978
Итого финансовые обязательства	3 293 780	3 738 978	–	7 032 758

Правовые риски

Правовые риски связаны с изменением валютного и таможенного регулирования, налогового законодательства и других нормативно-правовых актов.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как незначительные.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества, в связи с отсутствием операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Российское налоговое законодательство

Риски, связанные с изменением российского налогового законодательства, описаны в п. 20 Пояснений.

Международное налоговое законодательство

Риски, связанные с изменением международного налогового законодательства, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества, связанных с импортом комплектующих иностранного производства.

Внутренний рынок

Часть оборудования Общества, необходимого для строительства башенной инфраструктуры, изготавливается из комплектующих иностранного производства. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых основных средств, а также увеличением сроков поставки необходимого оборудования и/или запасных частей, что, в свою очередь, может повлиять на рост затрат и увеличить вероятность возникновения отказов в технологической инфраструктуре сети.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых оно участвует.

Внутренний рынок

Несмотря на то, что в Российской Федерации отсутствует прецедентное право, судебная практика имеет важное значение в системе правоприменения. Судебные акты, не будучи источниками системы права в прямом смысле, предполагают в определенных случаях обязательность толкования правовой нормы, подлежащей применению.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Страновые и региональные риски

Основная экономическая деятельность Общества осуществляется в России.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена негативному влиянию из-за санкций, введенных против России некоторыми странами.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом, Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Для поддержания непрерывности бизнеса Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками.

Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как незначительные.

Репутационные риски

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Общество осуществляет системную и плановую работу по взаимодействию с общественностью, СМИ и другими ключевыми целевыми аудиториями (аналитики, эксперты, лидеры мнений), а также по выявлению и предупреждению потенциальных репутационных и информационных рисков. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как незначительные.

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе Учетной Политики, основными положениями которой являются следующие:

2.1. Основа составления отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 г. № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, а также стандартами бухгалтерского учета, введенными в действие на территории РФ Постановлением правительства РФ от 25 февраля 2011 г. № 107, утвердившими «Положение о признании международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

Общество не формирует табличные пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах по дебиторской и кредиторской задолженности, рекомендованные ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Существенная информация, предусмотренная табличными пояснениями, включается в пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основанием применения отдельных международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») стал приказ Минфина России от 28 апреля 2017 г. № 69н, который внес изменения в Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н. Данные изменения предусматривают, что в случае, если Общество раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность, или финансовую отчетность организации, не создающей группу, такое Общество вправе при формировании учетной политики руководствоваться федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) с учетом требований МСФО. В частности, такое Общество вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный ФСБУ, когда такой способ учета приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям МСФО.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же законом и стандартами.

В соответствии с п.16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», а также с учетом допустимых ограничений, приведенных в Информационном сообщении Минфина РФ от 24 февраля 2021 г. №ИС-учет-32, информация по связанным сторонам в данной бухгалтерской отчетности раскрыта в ограниченном объеме.

2.2. Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- элементы амортизации объекта основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость);
- определение срока аренды / ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- оценочные обязательства, образованные в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

При этом существует следующий порядок создания резервов:

Резерв по сомнительным долгам создается по следующим видам задолженности:

- сомнительная задолженность покупателей и заказчиков за продукцию, товары, работы и услуги;
- сомнительная задолженность покупателей за реализованные покупные товары;
- сомнительная задолженность арендаторов за услуги по предоставлению имущества в аренду;
- задолженность поставщиков и подрядчиков по выданным авансам под предстоящую поставку оборудования, МПЗ;
- прочие сомнительные дебиторы.

Общество использует матрицу оценочных резервов для расчета обесценения по торговой и прочей дебиторской задолженности. Коэффициенты резервирования рассчитываются на основании количества дней просрочки для дебиторов, объединенных в группы, имеющие схожий характер формирования кредитных убытков. Матрица оценочных резервов основана на исторических данных по кредитным убыткам, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфических для конкретных дебиторов и экономических условий.

Мониторинг коэффициентов резервирования проводится ежеквартально. Если данные мониторинга показали существенное изменение, значение коэффициента пересматривается.

Резерв под снижение стоимости материальных ценностей образуется на величину разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости, и относится на прочие расходы.

Оценочные обязательства

Общество отражает в отчетности следующие виды оценочных обязательств:

- по выплате вознаграждений по результатам работы за квартал, год;
- на оплату неиспользованных отпусков;
- начисления по фактически понесенным расходам, связанным с приобретением товаров, работ, услуг, по которым по состоянию на отчетную дату не получены первичные документы;
- резерв под рекультивацию земли, демонтаж основных средств;
- резервы по капитальным вложениям;
- прочие оценочные обязательства, удовлетворяющие критериям п. 4, 5 ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» («ПБУ 8/2010»).

Резерв под снижение стоимости капитальных вложений образуется за счет финансовых результатов организации на величину разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью капитальных вложений, если последняя выше текущей рыночной стоимости.

Общество проверяет основные средства и капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

Общество ежегодно проводит проверку наличия признаков обесценения отдельного актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС). Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование на обесценение путем сопоставления возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью актива или ЕГДС по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Оценка возмещаемой стоимости требует от Общества применения профессиональных суждений относительно будущих денежных потоков и ставок дисконтирования. Возмещаемая стоимость определяется как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозов денежных потоков, утвержденных руководством Общества на десятилетний период. Ставка дисконтирования отражает текущие обстоятельства деятельности Общества и рассчитывается на основе средневзвешенной стоимости капитала. Изменения вышеизложенных допущений могут оказать значительное влияние на оценку стоимости использования.

2.3. Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена руководством Общества, на основе допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации и существенного сокращения деятельности. Обязательства будут погашаться в установленном порядке.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. оборотные активы Общества превышали краткосрочные обязательства на 237 671 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Общества превышали оборотные активы на 443 219 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. краткосрочные обязательства Общества превышали оборотные активы на 2 229 239 тыс. руб.

При возникновении необходимости ООО «Пилар» планирует привлечь финансирование внутри Группы для целей погашения текущих обязательств.

2.4. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерском балансе в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, действовавшего на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг.

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащих оплате в рублях, регулируется ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». В соответствии с ПБУ 3/2006 обязательства, выраженные в иностранной валюте, но оплачиваемые в рублях, подлежат пересчету в рубли по состоянию на отчетную дату и на дату совершения операции.

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на отчетную дату:

Вид валюты	Курс на 31 декабря 2025 г.	Курс на 31 декабря 2024 г.	Курс на 31 декабря 2023 г.
Доллар США	78,2267	101,6797	89,6883
Евро	92,0938	106,1028	99,1919

Курсовые разницы отражаются свернуто в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов.

2.5. Учет основных средств

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Единицей бухгалтерского учета основных средств в Обществе является инвентарный объект. В случае наличия у одного объекта нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

Срок полезного использования устанавливается исходя из ожидаемого срока службы с учетом технических условий или рекомендаций изготовителя.

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

Сроки полезного использования основных средств, применяемые Обществом, представлены в таблице ниже:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Здания	От 7 до 30 лет
Телекоммуникационные активы и связанные с ними сооружения	От 3 до 30 лет
Прочие	От 1 до 25 лет

Срок полезного использования по неотделимым улучшениям в арендованное имущество определяется как наименьшее из срока аренды имущества и срока полезного использования неотделимых улучшений.

В соответствии с п. 33 ФСБУ 6/2020 начисление амортизации объекта основных средств:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете;
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Общество пересматривает расчетную оценку ликвидационной стоимости и сроков полезного использования основных средств по крайней мере один раз в год. В частности, Общество учитывает влияние законодательства в области здравоохранения, безопасности и охраны окружающей среды при проведении оценки ожидаемых сроков полезного использования и расчетной ликвидационной стоимости.

Общество признает ликвидационную стоимость объектов равной нулю, если:

- а) не ожидаются поступления от выбытия объекта основных средств (в том числе от продажи материальных ценностей, остающихся от его выбытия) в конце срока полезного использования;
- б) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не является существенной;
- в) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не может быть определена.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) проверяются в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации, и при необходимости корректируются на перспективной основе.

2.6. Учет капитальных вложений

В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, имущественных прав, выполнения работ, оказания услуг.

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются основными средствами.

В случае фактического начала эксплуатации части объекта капитальных вложений до завершения капитальных вложений в целом, Общество признает такую часть капитальных вложений объектом основных средств.

Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете вне зависимости от того, осуществлены ли они при первоначальном приобретении, создании объектов основных средств или при последующем улучшении и (или) восстановлении их.

2.7. Учет материально-производственных запасов

Материально-производственные запасы («МПЗ») принимаются к учету по фактической себестоимости. Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Оценка материально-производственных запасов, стоимость которых при приобретении определена в иностранной валюте, производится в рублях путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу Центрального банка Российской Федерации или иному согласованному курсу, действующему на дату принятия запасов к бухгалтерскому учету.

Фактическая себестоимость МПЗ, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством Российской Федерации.

При отпуске в производство и ином выбытии материально-производственных запасов их оценка производится по средней себестоимости.

Оценка товаров, предназначенных для реализации, осуществляется по стоимости их приобретения (без учета сумм налога на добавленную стоимость), включая ввозные таможенные пошлины и сборы. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов включаются в стоимость товаров.

При реализации и ином выбытии товаров их оценка производится по средней себестоимости.

МПЗ, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость или стоимость продажи которых снизилась, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

2.8. Учет денежных средств и денежных эквивалентов

Общество отражает высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

Денежные потоки сворачиваются, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, на нетто-основе отражаются:

- поступления и платежи комиссионеру или агенту в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- налог на добавленную стоимость в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- денежные потоки от поступления и погашения краткосрочных полученных займов сроком погашения до трех месяцев;
- денежные потоки по договорам cash-pooling (кэш-пулинга).

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли на дату осуществления или поступления платежа.

При отражении расчетов по процентному свопу потоки денежных средств отражаются в составе платежей в виде процентов по долговым обязательствам/прочих поступлений от текущих операций.

2.9. Учет доходов

Доходами от обычных видов деятельности Общество признает доходы от предоставления имущества в аренду.

На основании пункта 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Общество ведет учет доходов по обычным видам деятельности (выручки) в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Общество признает выручку в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое Общество имеет право и которое ожидает получить в обмен на товары и услуги в соответствии с условиями договора (в момент или в течение времени).

Договоры с покупателями на продажу оборудования включают одну обязанность к исполнению. Выручка от продажи оборудования признается в момент, когда контроль над активом передается покупателю, как правило, в момент поставки.

Общество оказывает услуги по строительству объектов мобильной сети. Строительство сети мобильной связи представляет собой одну обязанность к исполнению, которая включает неотличимые товары и услуги. Общество признает выручку от услуг по строительству сети в течение периода, поскольку выполнение обязанности не приводит к созданию актива, который Общество может использовать для альтернативных целей и при этом Общество обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ. Общество использует метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности к исполнению, так как предпринимаемые Обществом усилия и оказание услуг пропорциональны. Общество признает выручку на основе суммы понесенных затрат для оценки степени выполнения обязанности к исполнению. Степень выполнения обязанности к исполнению оценивается на конец каждого отчетного периода.

Для целей учета доходы Общества подразделяются на доходы от обычных видов деятельности (выручка) и прочие доходы. Доходы, отличные от доходов по обычным видам деятельности, считаются прочими доходами.

2.10. Учет расходов

Общество ведет учет расходов по основной деятельности в разрезе видов деятельности и видов оказываемых услуг связи.

В качестве управленческих расходов к бухгалтерскому учету принимаются расходы общехозяйственного назначения.

Управленческие расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Учет расходов будущих периодов осуществляется на счете 97 «Расходы будущих периодов» по фактически произведенным затратам.

Расходами будущих периодов признаются:

- затраты, связанные со страхованием;
- другие аналогичные затраты.

Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение периода списания. Период списания определяется в днях, и расходы будущих периодов, подлежащие списанию, рассчитываются пропорционально количеству дней. Период списания расходов будущих периодов определяется на основе сроков, установленных договором.

Если срок списания расходов будущих периодов не определяется договором на приобретение, то в момент приобретения Общество самостоятельно определяет в течение какого срока будет производиться списание расходов будущих периодов, т.е. в течение какого срока они будут приносить экономические выгоды. Период списания подобных расходов утверждается Приказом Руководителя Общества.

Расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, считаются прочими расходами.

В отчете о финансовых результатах показатели прочих доходов и прочих расходов, связанные с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни, зачитываются, за исключением случаев, когда:

- а) раздельное представление таких доходов и расходов способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности;
- б) иной порядок представления показателей таких доходов и расходов установлен федеральными или отраслевыми стандартами.

2.11. Учет займов, кредитов и затрат по их обслуживанию

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты на сумму займа (кредита), подлежащие уплате заимодавцу (кредитору) в размере и на условиях, предусмотренных договорами займа (кредита);
- дополнительные расходы по займам.

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся, и признаются прочими расходами, за исключением расходов, включаемых в стоимость инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, включаются в стоимость этого инвестиционного актива равномерно, независимо от условий их оплаты согласно договорам займа (кредита).

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, включаются в состав прочих расходов равномерно, независимо от условий их оплаты согласно договорам займа (кредита).

Отражение задолженности по заемным средствам в составе краткосрочной/долгосрочной происходит в соответствии с условиями договоров.

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает обычный операционный цикл и у экономического субъекта отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента ее погашения по условиям договора остается менее 12 месяцев, а также обязательство, которое должно было быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, но в отношении которого в период между отчетной датой и датой составления бухгалтерской отчетности заключено соглашение о реструктуризации долга между экономическим субъектом и кредитором на период, превышающий двенадцать месяцев после отчетной даты, представляются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства.

Дополнительные расходы по займам (кредитам), в том числе связанные с выпуском и размещением заемных обязательств, предварительно учитываются в качестве расходов будущих периодов и включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока займа (кредитного договора) за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива (аналогично процентам).

Задолженность по полученным займам и кредитам Общество отражает в бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров. Сумма основного долга и расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

2.12. Порядок учета арендных операций

На основании пункта 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Общество ведет учет договоров аренды в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда».

Общество как арендатор

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Общество определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды помещений под монобрендовые салоны.

На дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования) Общество признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Общество применяет к правам пользования активами такую же учетную политику, как и в отношении собственных схожих по характеру использования активов, и для целей презентации в бухгалтерской отчетности отражает права пользования активами в составе основных средств.

Сроки полезного использования прав пользования активами, применяемые Обществом, представлены в таблице ниже:

Группа активов	Срок полезного использования
Здания	От 11 месяцев до 10 лет
Телекоммуникационные активы и связанные с ними сооружения	от 10 до 30 лет
Прочие	4 года

Информация о размере обязательств по аренде приведена в Пояснениях 9 и 10 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год.

Начисленные по обязательству по аренде проценты отражаются в составе прочих расходов.

В отчете о движении денежных средств операции по аренде отражаются в потоке от финансовых операций в составе платежей по арендованным обязательствам.

Общество дисконтирует арендные платежи использованием процентной ставки, заложенной в договоре в случае, если такая ставка может быть легко определена. Если определение такой ставки затруднено, в качестве ставки дисконтирования Общество использует ставку дополнительного заимствования, т.е. ставку, по которой привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Общество отдельно признает процентные расходы по обязательствам по правам аренды и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

Общество применяет «упрощение практического характера» в отношении договоров краткосрочной аренды помещений. По таким договорам Общество не признает актив в форме права пользования и обязательство в сумме приведенных арендных платежей.

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

Информация о расходах по данным договорам приведена в разделе «Расходы по основным видам деятельности». По таким договорам Общество не признает актив в форме права пользования и обязательство в сумме приведенных арендных платежей. Будущие арендные платежи по краткосрочным договорам аренды помещений на следующий год планируются на уровне расходов на аренду за 2025 год.

Общество как арендодатель

В момент заключения доходного договора Общество оценивает является ли договор операционной или финансовой арендой.

Аренда обычно классифицируется как финансовая аренда если по отдельности или в совокупности выполняются условия:

- а) аренда подразумевает передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с объектом аренды;
- б) срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования объекта;
- в) договор аренды предусматривает передачу арендатору права собственности на объект аренды в конце срока аренды;
- г) арендатор имеет опцион на покупку базового актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;
- д) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость арендных платежей практически равна справедливой стоимости объекта аренды;
- е) базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

В течение 2025 года Общество не выступало в качестве арендодателя по договорам финансовой аренды.

2.13. Отложенный налог на прибыль

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» Общество отражает в бухгалтерском учете и отчетности отложенный налог на прибыль (отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства), т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в последующих отчетных периодах. В бухгалтерском балансе Общество отражает сальдированную (свернутую) сумму отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

С 1 января 2025 г. Общество применяет ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Общество не вносило существенные изменения в учетную политику на 2025 год по сравнению с 2024 годом.

С 1 января 2025 г. с целью повышения качества бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество уточнило критерии для свернутого представления денежных потоков в Отчете о движении денежных средств (ОДДС). Свернутому отражению в ОДДС подлежат денежные потоки по полученным краткосрочным внутригрупповым займам сроком погашения до трех месяцев и операциям cash-pooling (кэш-пулинга).

Для обеспечения сопоставимости данных сравнительные показатели ОДДС за 2024 год были пересчитаны ретроспективно. Изменение повлияло только на представление потоков по финансовой деятельности (развернутые потоки заменены на нетто-отражение) и не оказало влияния на результирующие показатели денежных средств за отчетные периоды.

3.1. Изменение сравнительных показателей

Общество уточнило критерии для свернутого представления денежных потоков по п. 17 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», что привело к изменению порядка представления денежных потоков от поступления и погашения займов и по операциям кэш-пулинга на свернутый (нетто).

Изменения сравнительных показателей отчета о движении денежных средств в результате указанных выше исправлений приведены в следующей таблице:

(тыс. руб.)

Статья Отчета о движении денежных средств	Код строки	За 2024 год (до пересчета)	Влияние изменений за 2024 год	За 2024 год (после пересчета)
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления – всего	4210	510 193	(297 000)	213 193
в том числе:				
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	500 000	(297 000)	203 000
Платежи – всего	4220	(5 645 535)	297 000	(5 348 535)
в том числе:				
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(500 000)	297 000	(203 000)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(5 135 342)	–	(5 135 342)
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления – всего	4310	11 709 467	(9 679 173)	2 030 294
в том числе:				
получение кредитов и займов	4311	11 709 467	(9 679 173)	2 030 294
Платежи – всего	4320	(11 868 733)	9 679 173	(2 189 560)
в том числе:				
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(10 109 173)	9 679 173	(430 000)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(159 266)	–	(159 266)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение балансовой стоимости по основным группам основных средств (в том числе прав пользования активами) представлено следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.		Изменения за период				На 31 декабря 2025 г.	
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
				Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Земля	109 192	–	781	(1 033)	–	–	108 940	–
Здания	240 094	(60 854)	–	(1 623)	538	(40 742)	238 471	(101 058)
Телекоммуникационные активы и связанные с ними сооружения	28 463 561	(12 907 540)	5 290 504	(64 541)	34 246	(1 018 177)	33 689 524	(13 891 471)
Прочие	416 074	(404 312)	16 572	(12 170)	12 116	(5 079)	420 476	(397 275)
Право пользования активом:								
Зданиями коммерческого и административного назначения	719	(197)	3 294	–	–	(2 000)	4 013	(2 197)
Объектами сети связи	19 895 160	(7 414 007)	307 075	(78 808)	63 965	(564 738)	20 123 427	(7 914 780)
Объектами не сети связи	–	–	68 112	–	–	(9 468)	68 112	(9 468)
Итого	49 124 800	(20 786 910)	5 686 338	(158 175)	110 865	(1 640 204)	54 652 963	(22 316 249)

За 2025 год Общество не понесло существенных затрат на приведение предмета аренды в состояние, пригодное для использования в запланированных целях.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в учете Общества не числятся основные средства, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав организации, в том числе основные средства, находящиеся в залоге.

Проверка основных средств на обесценение на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. не выявила снижения их балансовой стоимости.

Финансовый результат от выбытия основных средств за 2025, 2024 и 2023 годы представлен в таблице ниже:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Убыток от выбытия основных средств	(10 935)	(9 244)	(2 675)
Итого	(10 935)	(9 244)	(2 675)

Балансовая стоимость не амортизируемых основных средств составляет:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Балансовая стоимость не амортизируемых основных средств	108 940	109 192	100 165
Итого	108 940	109 192	100 165

Общество арендует различные виды активов для осуществления основного вида деятельности и выделяет следующие категории арендуемых активов:

- имущество для размещения и хранения оборудования сети связи;
- имущество не сети связи (транспортные средства);
- имущество административного и коммерческого назначения.

Условиями заключенных договоров не предусмотрено ограничение использования предметов аренды.

За 2025 год Общество понесло затраты на неотделимые улучшения и приняло к учету объекты на сумму 276 тыс. руб., за 2024 год на сумму 1 541 тыс. руб. Данные затраты по состоянию на 31 декабря 2025 г. не компенсированы со стороны арендодателя.

Капитальные вложения Общества включают следующее:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Капитальные вложения в основные средства	807 944	2 601 189	817 377
Авансы, уплаченные Обществом в связи с осуществлением капитальных вложений ОС	165 489	376 507	688 830
Итого	973 433	2 977 696	1 506 207

Финансовый результат от выбытия капитальных вложений за 2025, 2024 и 2023 годы представлен в таблице ниже:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Прибыль (убыток) от выбытия капитальных вложений в ОС	(1 495)	252	18
Итого	(1 495)	252	18

Проверка капитальных вложений на обесценение на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. не выявила снижения их балансовой стоимости.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Покупатели и заказчики	1 166 837	807 284	842 104
Авансы выданные	36 186	4 508	588
Расчеты с персоналом организации	1 626	2 400	11
Прочие	6 100	26 662	2 835
Итого	1 210 749	840 854	845 538

В составе дебиторской задолженности отражены резервы по сомнительным долгам:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Резервы по сомнительным долгам	(7 308)	(5 031)	(5 769)

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Денежные средства в рублях на счетах в банках	711	242	248
Итого	711	242	248

7. ЗАПАСЫ

Движение балансовой стоимости по основным группам запасов представлено следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	Поступило	Выбыло	На 31 декабря 2025 г.
Оборудование для продажи	70 920	313 472	(271 453)	112 939
Прочие запасы	73	4 191	(4 191)	73
Итого	70 993	317 663	(275 644)	113 012

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в учете Общества не числятся запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав организации, в том числе запасы, находящиеся в залоге.

Сумма авансов, уплаченных Обществом в связи с приобретением запасов, по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 237 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 1 681 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. авансы отсутствовали.

8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Актив по договорам подряда	291 153	—	—
НДС с выданных авансов	37 368	69 462	138 072
Обеспечительные платежи	8 835	6 718	5 330
Итого	337 356	76 180	143 402

9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Поставщики и подрядчики	492 822	766 210	815 474
Расчеты по налогам и сборам	376 648	20 183	319 133
Расчеты по обязательствам по аренде	167 145	47 196	1 622 815
Авансы полученные	19 375	58 879	12 099
Прочие	48 956	216	1
Итого	1 104 946	892 684	2 769 522

В составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 г. отражен баланс начисленных обязательств по фактически понесенным расходам на сумму 171 223 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. на сумму 181 829 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. на сумму 245 866 тыс. руб.

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Расчеты по обязательствам по аренде	12 828 218	12 712 545	1 930 858
Итого	12 828 218	12 712 545	1 930 858

11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Движение оценочных обязательств на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлено следующим образом:

(тыс. руб.)

	На выплату вознаграждений	На оплату неиспользованных отпусков	На выплату вознаграждения аудиторской организации	По выводу внеоборотных активов из эксплуатации	Прочие резервы	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 г.	957	300	540	1 715 154	—	1 716 951
Увеличение/изменение резервов	3 920	4 303	540	152 925	4 646	166 334
Использование резервов	(1 700)	(1 510)	(540)	(9 174)	—	(12 924)
Баланс на 31 декабря 2024 г.	3 177	3 093	540	1 858 905	4 646	1 870 361
Увеличение/изменение резервов	49 696	29 802	540	774 560	(75)	854 523
Использование резервов	(12 042)	(26 789)	(540)	(12 909)	—	(52 280)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	40 831	6 106	540	2 620 556	4 571	2 672 604

Резервы на выплату вознаграждений

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом бонусов по итогам работы сотрудников Общества за год. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 г. будет использован в первой половине 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате бонусов не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 г. будет использован до конца 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Резерв по выводу внеоборотных активов из эксплуатации

Резерв создан в сумме оценочных обязательств на демонтаж основных средств и рекультивацию земли. Ожидается, что обязательства по выводу внеоборотных активов из эксплуатации будут исполнены Обществом по истечении срока полезного использования внеоборотных активов.

12. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Проценты по займам с Участником Общества 1 по договору T2-PLR от 11 апреля 2022 г., а также по соглашению № 98 от 16 апреля 2020 г. с Основным Обществом, начисленные за 2025 и 2024 годы представлены в таблице ниже и отражены в отчете о финансовых результатах в составе строки «Проценты к уплате».

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Проценты к уплате	
	2025 г.	2024 г.
Проценты к уплате	(2 139 167)	(302 837)
Проценты капитализированные	268 279	296 934
Итого	(1 870 888)	(5 903)

Суммы непогашенной задолженности по долгосрочным (ДС) и краткосрочным (КС) кредитам и займам представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Кредитор	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
			КС	ДС	КС	ДС	КС	ДС
Участник Общества 1	Рубли	31 декабря 2027 г.	211 357	11 574 700	35 724	1 622 200	435 501	—
Основное Общество	Рубли	15 апреля 2026 г.	67 322	—	527 895	—	100 856	—
Итого			278 679	11 574 700	563 619	1 622 200	536 357	—

Процентная ставка по займам установлена в виде плавающей ставки на базе Ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации.

13. ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Выручка по договорам с покупателями за 2025 и 2024 годы состояла из:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Доходы от услуг по строительству мобильной сети	384 088	189
Доходы от реализации оборудования	16 990	21 809
Прочие услуги	161	914
Итого выручка по договорам с покупателями	401 239	22 912

В таблице ниже представлена выручка от аренды за 2025 и 2024 годы.

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Доходы от сдачи имущества в аренду	8 561 143	7 255 967
Итого	8 561 143	7 255 967

14. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Расходы по обычным видам деятельности, а именно себестоимость продаж и управленческие расходы деятельности в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Амортизация	(1 640 074)	(2 580 756)
Расходы на оказание услуг связи	(538 467)	(407 961)
Затраты на оплату труда	(138 439)	(26 522)
Отчисления на социальные нужды	(39 552)	(7 669)
Себестоимость от реализации оборудования	(16 990)	(21 809)
Себестоимость от услуг по строительству мобильной сети	(252 535)	—
Прочие затраты	(729 176)	(689 613)
Итого	(3 355 233)	(3 734 330)

В состав расходов по обычным видам деятельности за 2025 и 2024 годы входят расходы, связанные с потреблением энергетических ресурсов, в сумме 698 259 тыс. руб. и 522 155 тыс. руб. соответственно.

Прочие затраты в составе расходов по обычным видам деятельности за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Расходы на прочие информационно-консультационные услуги	(324 196)	(346 125)
Расходы по услугам управляющей компании	(294 332)	(233 732)
Расходы на налоги и сборы	(91 855)	(96 776)
Расходы на содержание центрального склада	(7 078)	(3 119)
Расходы на страхование	(5 922)	(962)
Расходы на аренду	(1 159)	(657)
Расходы на командировки	(106)	(4 503)
Прочие	(4 528)	(3 739)
Итого	(729 176)	(689 613)

15. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	17 021	25 168
Доходы от реализации и выбытия основных средств	13 691	1 587
Доходы от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком требования	1 843	1 394
Пени, штрафы, неустойки	1 826	1 142
Доходы от реализации незавершенного строительства	331	252
Отчисления в резерв по сомнительным долгам	—	1 256
Курсовые разницы	—	5
Прочие (Доход от модификации финансовой аренды)	11 950	6 433
Итого	46 662	37 237

16. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по аренде	(2 220 545)	(281 894)
Расходы на дисконтирование оценочных обязательств по выводу внеоборотных активов из эксплуатации	(270 078)	(99 055)
Расходы по ликвидации активов	(33 540)	(11 188)
Отчисления в резерв по сомнительным долгам	(7 843)	—
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	(2 403)	—
Расходы по оплате банковских услуг	(1 992)	(1 823)
Расходы по недостачам, выявленным по итогам инвентаризации	(937)	(2 008)
Пени, штрафы, неустойки	(555)	(5 045)
Расходы от списания дебиторской задолженности с истекшим сроком требования	(171)	—
Прочие	(10 673)	(3 339)
Итого	(2 548 737)	(404 352)

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Текущий налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 за 2025 и 2024 годы представлен следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Условный (расход) по налогу на прибыль	(310 500)	(639 799)
Постоянный налоговый доход/(расход)		
по доходам/расходам, не учитываемым для целей налогообложения	(3 835)	1 783
Итого	(3 835)	1 783
Пересчет налога на прибыль за предыдущие налоговые периоды по уточненным декларациям	(10 568)	—
Изменение отложенного налога на прибыль		
по налоговому убытку текущего налогового периода	(88 246)	—
по резервам на отпуска, расходы, премии и прочее	(8 520)	(315)
убыток от реализации ОС	3 874	10 927
по прочим резервам	22 867	2 827
по аренде	(106 456)	17 746
по резервам на демонтаж/рекультивацию	(107 001)	(48 392)
по основным средствам, в том числе из-за:		
несовпадения сроков и способов начисления амортизации в бухгалтерском и налоговом учете	607 396	283 284
По услугам подряда	989	—
Итого	324 903	266 077
Итого текущий налог на прибыль	—	(371 939)

Величина отложенных налоговых активов/(обязательств) по видам разниц на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

(тыс. руб.)

Отложенные налоговые активы/ (обязательства) по видам разниц	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Оценочные обязательства и прочие резервы	11 289	797	258
Резерв на рекультивацию и демонтаж	337 052	184 040	135 649
Аренда	180 630	59 339	77 085
Накопленные налоговые убытки	88 246	—	—
Прочее	32 206	29 075	42 884
Итого отложенные налоговые активы	649 423	273 251	255 876
Амортизация	(1 804 506)	(957 688)	(674 404)
Прочее	(25 583)	(173)	(5)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 830 089)	(957 861)	(674 409)
Изменения применяемых налоговых ставок	—	(171 153)	—
Итого отложенный налог на прибыль	(1 180 666)	(855 763)	(418 533)

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка выросла до 25%. Величина отложенных налоговых активов и обязательств была пересчитана по новой ставке на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков.

Расшифровка строки 2460 «Прочее»:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Налог на прибыль прошлого периода	10 568	—
Сумма изменения отложенных налоговых активов и обязательств	—	(171 153)
Штрафные санкции по налогу на прибыль	—	(828)
Итого прочее	10 568	(171 981)

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. составляет 3 000 110 тыс. руб.

19. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Для исключения риска возможного применения ограничительных мер в отношении дочерних и зависимых обществ Основного Общества, а также с учетом чувствительности раскрываемой в Отчетности информации, в соответствии с п.16 ПБУ 11/2008 Общество в бухгалтерской (финансовой) отчетности раскрывает данные по связанным сторонам в ограниченном объеме, не указывая идентификационные данные сторон.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с Компаниями, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами относятся:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление и получение займов;
- другие операции.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

Наименование показателя	Характер отношений
Участник Общества 1 Участник Общества 3	Преобладающее хозяйственное общество, которое контролирует Общество (до 24 ноября 2025 г. — Участник Общества 1, после — Участник Общества 3)
Прочие связанные стороны	Стороны, контролирующие и оказывающие значительное влияние на участников Общества, в т.ч.: • Основное Общество, • Участник Общества 1 — после 24 ноября 2025 г., • Участник Общества 2, • Участник Общества 3 — до 24 ноября 2025 г. • Стороны, которые контролируются или на которые оказывает влияние та же группа лиц, что и на Общество.

Правительство Российской Федерации имеет право распоряжаться более чем 50% обыкновенных (голосующих) акций Основного Общества путем косвенного владения. Основное Общество контролирует участников Общества.

Расчеты со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Реализация товаров, работ, услуг (с НДС)		Приобретение товаров, работ, услуг (с НДС)	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Участник Общества 1	6 414 050	6 597 847	(868 538)	(882 510)
Прочие связанные стороны	2 203 436	715 338	(160 093)	(47 931)
Итого	8 617 486	7 313 185	(1 028 631)	(930 441)

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Реализация внеоборотных активов (с НДС)		Приобретение внеоборотных активов (с НДС)	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Участник Общества 1	125 899	9 637	(608 415)	(860 784)
Прочие связанные стороны	50 165	—	(40 379)	(288 668)
Итого	176 064	9 637	(648 794)	(1 149 452)

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Приобретение права пользования активом		
	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Прочие связанные стороны	(84 023)	(289 659)	(16 726)
Итого	(84 023)	(289 659)	(16 726)

Все операции со связанными сторонами осуществляются на основании заключенных договоров. Оплата производится денежными средствами. Сроки оплаты с момента выставления счетов в основном не превышают 12 месяцев.

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Участник Общества 1	—	571 592	524 194	—	227 833	260 683
Прочие связанные стороны	1 046 760	129 087	76 289	200 723	22 579	46 929
Итого	1 046 760	700 679	600 483	200 723	250 412	307 612

Суммы непогашенной задолженности по долгосрочным (ДС) и краткосрочным (КС) кредитам и займам по связанным сторонам раскрыты в Пояснении 12 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Проценты к получению	
	2025 г.	2024 г.
Прочие связанные стороны	7 813	27 468
Итого	7 813	27 468

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Проценты к уплате	
	2025 г.	2024 г.
Участник Общества 1	(1 672 752)	(246 115)
Прочие связанные стороны	(466 415)	(56 722)
Итого	(2 139 167)	(302 837)

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Дивиденды начисленные	
	2025 г.	2024 г.
Участник Общества 1	(9 305 969)	—
Прочие связанные стороны	(94 031)	—
Итого	(9 400 000)	—

(тыс. руб.)

Связанные стороны	Обязательства по аренде		
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные			
Прочие связанные стороны	(356 656)	(306 328)	(42 504)
Краткосрочные			
Прочие связанные стороны	(7 630)	(521)	(27 204)
Итого	(364 286)	(306 849)	(69 708)

Денежные потоки со связанными сторонами (без НДС)

(тыс. руб.)

Признак связанности и вид операции	2025 г.	2024 г.
Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)	7 037 932	6 005 396
- Участник Общества 1	5 974 247	5 459 032
- Прочие связанные стороны	1 063 685	546 364
Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)	(2 623 929)	(882 405)
- Участник Общества 1	(2 287 096)	(824 853)
- Прочие связанные стороны	(336 833)	(57 552)
Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)	32 877	210 835
- Участник Общества 1	6 314	7 835
- Прочие связанные стороны	26 563	203 000
Направление денежных средств связанным сторонам (инвестиционные операции)	(907 257)	(1 237 103)
- Участник Общества 1	(831 812)	(871 207)
- Прочие связанные стороны	(75 445)	(365 896)
Поступление денежных средств от связанных сторон (финансовые операции)	10 285 200	2 030 294
- Участник Общества 1	10 285 200	1 622 200
- Прочие связанные стороны	—	408 094
Направление денежных средств связанным сторонам (финансовые операции)	(10 178 091)	(467 427)
- Участник Общества 1	(9 638 669)	(430 000)
- Прочие связанные стороны	(539 422)	(37 427)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение ключевому руководящему персоналу группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2025 г.
Заработная плата	6 792
Премии и прочие выплаты	10 401
Отчисления в социальные фонды	4 408
Пенсионная программа	1 160
Итого	22 761

Расходы на вознаграждение ключевому управляющему персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., отсутствуют.

20. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

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

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

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В марте 2024 года Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 г. до 31 декабря 2026 г. и состоящий из 40 юрисдикций. Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;

- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. В 2025 году соответствующие положения данных соглашений остаются приостановленными.

Начиная с 8 августа 2023 г. по 31 декабря 2025 г. российским налоговым законодательством предусмотрено применение освобождения от налогообложения налогом на доходы у источника в России и пониженных ставок в отношении ряда доходов: процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, доходов от реализации морских судов, доходов от международных перевозок и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

С 28 ноября 2024 г. вступило в силу двустороннее соглашение об избежании двойного налогообложения, заключенное между Россией и Абхазией. Его положения применяются к налогообложению налоговых резидентов России и Абхазии с 1 января 2025 г. Кроме этого в 2024 году было подписано двустороннее соглашение с Малайзией, а в 2025 году – с Объединенными Арабскими Эмиратами.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2030 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального инвестиционного налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального инвестиционного налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой. Руководство будет защищать позиции Общества и интерпретацию его законодательства, примененную при расчете налогов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.

Законодательство в области трансфертного ценообразования

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Ранее в правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120.). При этом перечень таких юрисдикций был расширен с 1 июля 2023 г., в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы в случае их совершения, начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

Кроме того, в 2025 году существовала возможность признания убыточных сделок, соответствующих рыночным условиям, если они попали под влияние санкций. Такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые не определяются в качестве контролируемых, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

Указанный Закон также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, в случае проведения налоговой проверки, если рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 г. необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPE), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 0,5 до 1 млн руб. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 0,5 млн руб. Штраф в размере 40% остается прежним для внутрисоссийских сделок.

По итогам 2025 года Общество исполнит свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Существующие и потенциальные иски против Общества

По состоянию на 31 декабря 2025 г. существенные судебные споры с участием Общества отсутствуют.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе-феврале 2026 года предоставлен заем 1,4 млрд руб. в соответствии с соглашением об общих условиях предоставления займов № 98 от 16 апреля 2020 г. с Основным Обществом.

В январе-феврале 2026 года погашен заем 0,7 млрд руб. в соответствии с соглашением об общих условиях предоставления займов № 98 от 16 апреля 2020 г. с Основным Обществом.

22. РЕШЕНИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ, ОСТАВШЕЙСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ ОБЩЕСТВА

В течение 2025 года были выплачены дивиденды в размере 9 400 000 тыс. руб. В течение 2024 и 2023 годов дивиденды не выплачивались.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном документе и подписана руководителем Общества 27 февраля 2026 г.

Руководитель по доверенности от Д24/184 от 21 февраля 2024 г.

Ефремова М.Г.

