

Бухгалтерская отчетность
за _____ год **2025** г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»	по ОКПО	98982325
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7715630469
Организационно-правовая форма	Общества с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ	12300
Форма собственности	Частная собственность	по ОКФС	16
		ОКВЭД	66.12.3
Адрес в пределах места нахождения	109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7709383532
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____
Общее собрание участников общества

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.

Коды

Форма по ОКУД 0710001

по ОКПО 98982325

по ОКЕИ 384

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
11	Права пользования активами	1151	2 425	2 247	3 252
4	Финансовые вложения	1170	128 732 546	55 874 229	74 398 384
	Отложенные налоговые активы	1180	883	12 247	65 407
7	Прочие внеоборотные активы	1190	128 979	35 533	48 381
	ИТОГО по разделу I	1100	128 864 833	55 924 256	74 515 424
	II. Оборотные активы				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	–	94	291
5	Дебиторская задолженность	1230	2 710 864	1 424 645	4 702 166
4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	76 113 052	66 090 968	7 751 607
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 174	22 193	791
7	Прочие оборотные активы	1260	241 467	142 923	58 749
	ИТОГО по разделу II	1200	79 069 557	67 680 823	12 513 604
	БАЛАНС	1600	207 934 390	123 605 079	87 029 028
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
8	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	4 817 000	4 817 000	4 817 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	292 686	1 118 427	5 724 789
	ИТОГО по разделу III	1300	5 109 696	5 935 437	10 541 799
	IV. Долгосрочные обязательства				
9	Заемные средства	1410	123 708 216	50 000 000	64 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	47 567	18 286	9 023
12	Долгосрочные обязательства по аренде	1431	2 748	2 450	3 369
	ИТОГО по разделу IV	1400	123 758 531	50 020 736	64 012 392
	V. Краткосрочные обязательства				
9	Заемные средства	1510	78 821 657	67 512 031	12 341 862
12	Кредиторская задолженность	1520	244 351	136 761	132 763
10	Оценочные обязательства	1540	50	40	31
12	Краткосрочные обязательства по аренде	1541	105	74	181
	ИТОГО по разделу V	1500	79 066 163	67 648 906	12 474 837
	БАЛАНС	1700	207 934 390	123 605 079	87 029 028

Генеральный директор

Щеголевых Н. Л.

«23» апреля 2026 г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 2025 г.

Коды

Форма по ОКУД 0710002

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»

по ОКПО 98982325

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ 384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
13	Коммерческие расходы	2210	(73 955)	(311 240)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(73 955)	(311 240)
	Проценты к получению	2320	31 110 136	12 740 014
9	Проценты к уплате	2330	(29 610 326)	(11 528 613)
14	Прочие доходы	2340	—	189
14	Прочие расходы	2350	(326 755)	(103 683)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	1 099 100	796 667
15	Налог на прибыль организаций	2410	(286 944)	(225 637)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(246 299)	(163 214)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(40 645)	(62 423)
	Прочее	2460	12 103	608
	Чистая прибыль (убыток)	2400	824 259	571 638
	Совокупный финансовый результат	2500	824 259	571 638

Генеральный директор

Щеголевых Н. Л.

«23» апреля 2026 г.

Отчет об изменениях капитала
за _____ год **2025** г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» Коды
 Форма по ОКУД 0710004
 по ОКПО 98982325
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ 384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
8	На 31 декабря 2023 г.	3100	10	4 817 000	5 724 789	10 541 799
	За год 2024 г.					
	Чистая прибыль (убыток)	3211	–	–	571 638	571 638
	Дивиденды	3227	–	–	(5 178 000)	(5 178 000)
8	На 31 декабря 2024 г.	3200	10	4 817 000	1 118 427	5 935 437
	За год 2025 г.					
	Чистая прибыль (убыток)	3311	–	–	824 259	824 259
8	Дивиденды	3327	–	–	(1 650 000)	(1 650 000)
8	На 31 декабря 2025 г.	3300	10	4 817 000	292 686	5 109 696

Генеральный директор _____ Щеголевых Н. Л.
 «23» апреля 2026 г.

Отчет о движении денежных средств

за _____ год 2025 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»
 Единица измерения: тыс. руб.

Коды
 Форма по ОКУД 0710005
 по ОКПО 98982325
 по ОКЕИ 384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления – всего	4110	29 778 539	15 463 112
	в том числе:			
	процентов по дебиторской задолженности	4114	29 778 539	15 463 112
	Платежи – всего	4120	(29 846 946)	(11 392 988)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(10 357)	(9 409)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(111)	(128)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(29 577 185)	(11 265 142)
	налога на прибыль организаций	4124	(253 824)	(116 246)
	прочие платежи	4129	(5 469)	(2 063)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(68 407)	4 070 124
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления – всего	4210	72 197 300	16 907 739
	в том числе:			
4	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	72 197 299	16 907 739
	прочие поступления	4219	1	–
	Платежи – всего	4220	(155 077 700)	(56 722 945)
	в том числе:			
4	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(155 077 700)	(56 722 945)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(82 880 400)	(39 815 206)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления – всего	4310	154 978 277	54 731 372
	в том числе:			
9	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	154 977 740	54 731 225
	прочие поступления	4319	537	147
	Платежи – всего	4320	(72 047 489)	(18 964 888)
	в том числе:			
10	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(1 650 000)	(5 178 000)
9	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(70 014 736)	(13 566 239)
	прочие платежи	4329	(382 753)	(220 649)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	82 930 788	35 766 484
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(18 019)	21 402
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	22 193	791
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	4 174	22 193

Генеральный директор

Щеголевых Н. Л.

«23» апреля 2026 г.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» за 2025 год

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес Общества: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Основным видом деятельности Общества является эмиссионная деятельность, ОКВЭД 66.12.3.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2025 году составила 1 человек (в 2024 году – 1 человек).

В соответствии с п. 12.1 Устава Общества (далее – «Устав») органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Состав Совета директоров и исполнительного органа Общества представлен следующим образом:

- Щеголеватых Наталья Леонидовна – Генеральный директор;
- Косова Наталья Александровна – Член Совета директоров Общества;
- Сердюк Ярослава Игоревна – Председатель Совета директоров Общества.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. единственным участником Общества являлось Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000», доля в уставном капитале составляет 100%.

Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» владеет 99,99998% долей в уставном капитале ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000». Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5» владеет 100% акций Акционерного общества «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

Согласно информации, доступной руководству, у Общества отсутствует сторона, обладающая конечным контролем.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана генеральным директором Щеголеватых Н. Л. 23 апреля 2026 г.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлены в следующей таблице:

	Сумма
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год	440
Вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году	1 840

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) 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», а также действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

В целях классификации активов и обязательств в бухгалтерском балансе продолжительность обычного операционного цикла была определена Обществом, равной двенадцати месяцам.

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 риск, связанный с необходимостью внесения корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- оценка обесценения внеоборотных активов;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резерв на предстоящую оплату отпусков, не использованных на отчетную дату;
- резерв на выплату вознаграждения по итогам работы;
- резерв под обесценение финансовых вложений.

Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор арендой либо содержит ли он условия аренды, перечисленные в п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

а) Права пользования активом

Общество признает права пользования активом на дату предоставления предмета аренды. Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов. 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. Права пользования активом амортизируются линейным методом в соответствии со сроком договора аренды. Права пользования активом также подвергаются проверке на предмет обесценения.

б) *Обязательства по аренде*

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма величин приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Арендные платежи включают следующее:

- определенные в твердой сумме платежи арендатора арендодателю, вносимые периодически или единовременно, за вычетом платежей, осуществляемых арендодателем в пользу арендатора, в том числе возмещение арендодателем расходов арендатора;
- переменные платежи, зависящие от ценовых индексов или процентных ставок, определенные на дату предоставления предмета аренды);
- справедливая стоимость иного встречного предоставления, определенная на дату предоставления предмета аренды;
- платежи, связанные с продлением или сокращением срока аренды, установленные договором аренды, когда такое изменение учитывается при расчете срока аренды;
- платежи, связанные с правом выкупа предмета аренды арендатором, в случае, когда арендатор намерен воспользоваться таким правом;
- суммы, подлежащие оплате (получению) в связи с гарантиями выкупа предмета аренды по окончании срока аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от ценовых индексов или процентных ставок, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку, по которой оно привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

Договоры аренды (лизинга), по которым право собственности на предмет аренды (лизинга) переходит к Группе Х5 (далее – «Х5», «Группа Х5», «Группа»), в которую входит Общество, содержат данные о справедливой стоимости, а также негарантированной ликвидационной стоимости (при ее наличии) предмета аренды. Соответственно, в качестве ставки дисконтирования по таким договорам используется ставка, заложенная в договоре – т.е., ставка, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды.

Договоры аренды, по которым право собственности на предмет аренды не переходит к Группе

Определение процентной ставки, заложенной в договоре аренды, по договорам аренды, по которым право собственности на предмет аренды не переходит к Группе, не представляется возможным, так как достоверная информация о негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды, а также о справедливой стоимости предмета аренды, практически никогда не доступна Группе Х5. Следовательно, в соответствии с положениями ФСБУ 25/2018 для определения приведенной стоимости будущих арендных платежей по договорам аренды, по которым право собственности на предмет аренды не переходит к Группе, в качестве ставки дисконтирования Группа Х5 использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Группа Х5 определяет такую ставку дисконтирования на уровне Группы в целом, а не для каждой компании Группы в отдельности.

Группа оценивает ставки привлечения дополнительных заемных средств посредством корректировки российских государственных безрисковых облигаций в соответствующей валюте на премию за риск, применимую к Группе, которая, в свою очередь, определяется путем сравнения ставки привлечения заемных средств Группы с российскими государственными безрисковыми облигациями с аналогичным сроком погашения. Ставки привлечения дополнительных заемных средств рассчитываются ежемесячно и применяются к договорам аренды, дюрация по которым соответствует длительности рассчитанных ставок дисконтирования (сравнение производится в кварталах).

Для Группы Х5 отправной точкой при определении ставки привлечения дополнительных заемных средств является средневзвешенная ставка внешних займов. Эта ставка уже включает в себя фактор финансового положения и корректируется затем так, чтобы прийти к ставке, соответствующей длительности договора аренды и валюте платежей по договору аренды.

Общая схема расчета рублевой ставки дисконтирования выглядит следующим образом:

1. Расчет рисковой премии, присущей Группе Х5 (далее – «риск-премия Х5»);
2. Расчет среднего распределения безрисковой рублевой ставки Облигаций Федерального Займа (далее – «ОФЗ») с шагом в 1 квартал;
3. Расчет рублевой ставки дисконтирования Х5 как суммы безрисковой ставки и риск-премии Х5.

Полученные ставки дисконтирования применяются к договорам аренды, дюрация по которым соответствует длительности рассчитанных ставок дисконтирования (сравнение производится в кварталах).

После даты начала аренды величина обязательств по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей. Кроме того, фактическая стоимость права пользования активом и величина обязательства по аренде пересматриваются в случаях:

- изменения условий договора аренды;
- изменения намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды;
- изменения величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде.

Изменение величины обязательства по аренде относится на стоимость права пользования активом. Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода.

в) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не предусматривают возможности выкупа арендатором предмета аренды). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с рыночной стоимостью менее 300 тыс. руб. к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и пр.) с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (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).

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков, рассчитанной на 10-летний период начиная с 2024 года. Будущие денежные потоки основаны на текущих бюджетах и прогнозах, утвержденных руководством. Данные стратегического бизнес-плана экстраполируются на прогнозный период на основе индексов потребительских цен, полученных из внешних источников, и ключевых показателей эффективности, заложенных в стратегическом плане.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Начисленное обесценение и восстановление обесценения внеоборотных активов признается в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов и прочих доходах соответственно.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

В соответствии с ФСБУ 6/2020, ФСБУ 26/2020, ФСБУ 25/2018 активы проверяются на обесценение и учитываются изменения 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).

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются займы, предоставленные компаниям Группы Х5.

Займы выданные принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Выбытие предоставленных другим организациям займов осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения с признанием эффектов от обесценения в составе прочих доходов и расходов свернуто в соответствии с ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Доходы и расходы от обесценения по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Проценты начисленные в составе процентов к получению.

Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. На основе экспертного анализа в Обществе был определен подход к формированию резерва по сомнительной дебиторской задолженности как определенный процент от остатков по счетам дебиторской задолженности различных категорий на основе периода просрочки платежа.

Доходы и расходы

Доходы отражаются по методу начисления в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, а также иными нормативными документами.

Расходы отражаются по методу начисления в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

Учет расходов по займам и кредитам

Учет и раскрытие информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляются в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Расходы, связанные с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Дополнительные расходы по займам включаются единовременно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает 12 месяцев) 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 погашения займа по условиям договора остается менее 12 месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и (или) со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто денежные потоки по косвенным налогам в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. Перерасчет курсовых разниц по обязательствам производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на последний день отчетного месяца.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовых разниц, связанных с формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 г. составил:

- 1 доллар США – 78,2267 руб.;
- 1 евро – 92,0938 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- 1 доллар США – 101,6797 руб.;
- 1 евро – 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- 1 доллар США – 89,6883 руб.;
- 1 евро – 99,1919 руб.

Иное

Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются с использованием вспомогательных счетов R97.99.00, R76.15.00 и, в случае если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

3. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Изменения в учетной политике на 2025 год

Изменения в учетной политике в 2025 году связаны с введением ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и являются обязательными для финансовых годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. Данные изменения в учетной политике привели к корректировкам показателей финансовой отчетности, которые раскрыты в таблицы ниже.

В частности, с 1 января 2025 г. Общество добавило в бухгалтерский баланс:

- строку 1151 «Права пользования активами», показатели которой до 1 января 2025 г. включались в состав строки 1150 «Основные средства»;
- строку 1431 «Долгосрочные обязательства по аренде», показатели которой до 1 января 2025 г. включались в состав строки 1450 «Прочие долгосрочные обязательства»;
- строку 1541 «Краткосрочные обязательства по аренде», показатели которой до 1 января 2025 г. включались в состав строки 1520 «Кредиторская задолженность».

Показатели бухгалтерского баланса были скорректированы ретроспективно.

Влияние изменений на 1 января 2025 г. отражено в таблице ниже.

Статья бухгалтерского баланса	Влияние изменений в учетной политике на 1 января 2025 г.	Сальдо по состоянию на 1 января 2025 г. (до перехода)	Сальдо по состоянию на 1 января 2025 г. (после перехода)
Основные средства	(2 247)	2 247	–
Права пользования активами	2 247	–	2 247
Итого по разделу 1	–	2 247	2 247
Прочие долгосрочные обязательства	(2 450)	2 450	–
Долгосрочные обязательства по аренде	2450	–	2450
Итого по разделу 4	–	2 450	2 450
Кредиторская задолженность	(74)	136 835	136 761
Краткосрочные обязательства по аренде	74	–	74
Итого по разделу 5	–	136 835	136 835

В расшифровки Пояснений для сопоставимости данных были внесены корректировки в соответствии с вышеизложенной информацией.

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 4.1 ниже.

4.1 Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
		первоначальная стоимость	поступило	выбыло	переклассифицировано	первоначальная стоимость
Долгосрочные финансовые вложения –	За 2025 г.	55 874 229	155 077 700	(72 197 299)	(10 022 084)	128 732 546
всего, в том числе	За 2024 г.	74 398 384	56 722 945	(9 156 132)	(66 090 968)	55 874 229
Предоставленные займы	За 2025 г.	55 874 229	155 077 700	(72 197 299)	(10 022 084)	128 732 546
	За 2024 г.	74 398 384	56 722 945	(9 156 132)	(66 090 968)	55 874 229
Краткосрочные финансовые вложения –	За 2025 г.	66 090 968	–	–	10 022 084	76 113 052
всего, в том числе	За 2024 г.	7 751 607	–	(7 751 607)	66 090 968	66 090 968
Предоставленные займы	За 2025 г.	66 090 968	–	–	10 022 084	76 113 052
	За 2024 г.	7 751 607	–	(7 751 607)	66 090 968	66 090 968
Итого	За 2025 г.	121 965 197	155 077 700	(72 197 299)	–	204 845 598
	За 2024 г.	82 149 991	56 722 945	(16 907 739)	–	121 965 197

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

Группы финансовых вложений по характеру вложений	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Долговые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость определяется:			
связанные стороны	204 845 598	121 965 197	82 149 991
Итого	204 845 598	121 965 197	82 149 991

Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря предоставленные краткосрочные займы включали:

Заемщик	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты		
	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Компании, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество	76 113 052	66 090 968	7 751 607
Итого предоставленные займы краткосрочные	76 113 052	66 090 968	7 751 607

По состоянию на 31 декабря предоставленные долгосрочные займы включали:

Заемщик	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 месяцев после отчетной даты			Срок погашения
	2025 г.	2024 г.	2023 г.	
Компании, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество	128 732 546	55 874 229	74 398 384	10 июня 2027 г.
Итого предоставленные займы долгосрочные	128 732 546	55 874 229	74 398 384	

Сумма предоставленных займов выражена в российских рублях.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1. ниже.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., дебиторская задолженность выражена в рублях.

Информация о просроченной дебиторской задолженности представлена в Таблице 5.2. ниже.

5.1 Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	списано погашено	резерв по сомнительным долгам	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	За 2025 г.	1 424 879	(234)	31 125 118	(29 838 891)	(8)	2 711 106	(242)
	За 2024 г.	4 702 166	–	12 988 371	(16 265 658)	(234)	1 424 879	(234)
Покупатели и заказчики (связанные стороны)	За 2025 г.	1	–	–	–	–	1	–
	За 2024 г.	1	–	–	–	–	1	–
Авансы выданные	За 2025 г.	3 314	(234)	14 982	(15 797)	(8)	2 499	(242)
	За 2024 г.	269 686	–	130 703	(397 075)	(234)	3 314	(234)
Проценты по выданным займам	За 2025 г.	1 421 063	–	31 110 136	(29 822 593)	–	2 708 606	–
	За 2024 г.	4 325 656	–	12 740 014	(15 644 607)	–	1 421 063	–
Задолженность по налогам и сборам	За 2024 г.	4 186	–	114 837	(119 023)	–	–	–
Прочие дебиторы	За 2025 г.	501	–	–	(501)	–	–	–
	За 2024 г.	102 637	–	2 817	(104 953)	–	501	–
Итого	За 2025 г.	1 424 879	(234)	31 125 118	(29 838 891)	(8)	2 711 106	(242)
	За 2024 г.	4 702 166	–	12 988 371	(16 265 658)	(234)	1 424 879	(234)

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	2 231	1 989	3 217	2 983
в том числе:				
Авансы выданные	2 231	1 989	3 217	2 983

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты включают по состоянию на 31 декабря:

	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	4 174	22 193	791
Итого	4 174	22 193	791

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Виды активов	2025 г.		2024 г.		2023 г.	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	—	—	—	—	4	—
Комиссии за организацию выпуска корпоративных облигаций	128 979	241 467	35 533	142 923	48 377	58 749
Итого	128 979	241 467	35 533	142 923	48 381	58 749

Расходы, имеющие долгосрочный характер, включаются в I раздел бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» (строка «Прочие внеоборотные активы»), затраты изначально краткосрочного характера включаются во II раздел бухгалтерского баланса «Оборотные активы» (строка «Прочие оборотные активы»).

Расходы на приобретение	На 31 декабря 2023 г.	Поступило	Выбыло	На 31 декабря 2024 г.	Поступило	Выбыло	На 31 декабря 2025 г.
Права пользования: программные продукты	4	—	(4)	—	—	—	—
Прочее: комиссии за организацию выпуска корпоративных облигаций	107 126	150 955	(79 625)	178 456	512 709	(320 719)	370 446
Итого	107 130	150 955	(79 629)	178 456	512 709	(320 719)	370 446

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставный капитал Общества оплачен полностью и составлял 10 тыс. руб. Добавочный капитал состоит из взносов в имущество участником Общества.

Согласно Решению № б/н Единственного участника Общества от 28 мая 2025 г. распределена чистая прибыль по итогам 1 квартала 2025 года в размере 1 000 000 тыс. руб.

Согласно Решению № б/н Единственного участника Общества от 1 сентября 2025 г. распределена чистая прибыль по итогам 2 квартала 2025 года в размере 450 000 тыс. руб.

Согласно Решению № б/н Единственного участника Общества от 27 ноября 2025 г. распределена чистая прибыль по итогам 3 квартала 2025 года в размере 200 000 тыс. руб.

9. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

Наименование	2025 г.		2024 г.		2023 г.	
	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства
Облигации биржевые	78 000 000	123 708 216	65 000 000	50 000 000	11 566 239	64 000 000
Прочие займы (ЦФА)	15 048	—	1 738 000	—	—	—
Итого заемные средства	78 015 048	123 708 216	66 738 000	50 000 000	11 566 239	64 000 000

Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2025 г. составила 203 708 949 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 115 012 503 тыс. руб.).

Задолженность по начисленным, но не оплаченным процентам по состоянию на 31 декабря составила:

Задолженность по процентам	2025 г.	2024 г.	2023 г.
По облигационным займам	806 609	774 031	775 623
Итого	806 609	774 031	775 623

Сумма начисленных процентов и прочих расходов по займам и кредитам, включенных в прочие расходы, составила:

Начисленные проценты	2025 г.	2024 г.
По облигационным займам	29 609 757	11 528 150
Итого	29 609 757	11 528 150

Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Наименование	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Облигации биржевые 001P-12	—	—	1 566 239
Облигации биржевые 002P-01	—	—	10 000 000
Облигации биржевые 002P-02	—	20 000 000	—
Облигации биржевые 002P-03	—	14 000 000	—
Облигации биржевые 003P-01	—	10 000 000	—
Облигации биржевые 003P-07	—	21 000 000	—
Облигации биржевые 003P-02	20 000 000	—	—
Облигации биржевые 003P-03	10 000 000	—	—
Облигации биржевые 003P-04	10 000 000	—	—
Облигации биржевые 003P-08	20 000 000	—	—
Облигации биржевые 003P-09	18 000 000	—	—
ЦФА	15 048	1 738 000	—
Начисленные, но не оплаченные проценты по займам	806 609	774 031	775 623
Итого заемные средства	78 821 657	67 512 031	12 341 862

В конце декабря 2024 года Компания разместила серию цифровых финансовых активов (ЦФА) на общую сумму 1 738 000 тыс. руб., срок погашения которых не позже 2029 года, с возможностью досрочного погашения по инициативе эмитента, в течении 2025 года было погашено 1 723 000 тыс. руб.

Долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства имели следующую структуру:

Наименование	Остаток задолженности на 31 декабря 2025 г.	Остаток задолженности на 31 декабря 2024 г.	Остаток задолженности на 31 декабря 2023 г.	Год погашения
Облигации биржевые 002P-02	—	—	20 000 000	—
Облигации биржевые 002P-03	—	—	14 000 000	—
Облигации биржевые 003P-02	—	20 000 000	20 000 000	—
Облигации биржевые 003P-03	—	10 000 000	10 000 000	—
Облигации биржевые 003P-04	—	10 000 000	—	—
Облигации биржевые 003P-05	10 000 000	10 000 000	—	2027
Облигации биржевые 003P-07	1 708 216	—	—	2027
Облигации биржевые 003P-10	10 000 000	—	—	2027
Облигации биржевые 003P-11	15 000 000	—	—	2027
Облигации биржевые 003P-12	15 000 000	—	—	2028
Облигации биржевые 003P-13	11 000 000	—	—	2027
Облигации биржевые 003P-14	15 000 000	—	—	2028
Облигации биржевые 003P-06	26 000 000	—	—	2027
Облигации биржевые 003P-15	20 000 000	—	—	2027
Итого заемные средства	123 708 216	50 000 000	64 000 000	

10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Информация о наличии и движении оценочных обязательств за отчетный период представлена в Таблице ниже.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период	На конец периода
			признано	
Краткосрочные оценочные обязательства – всего,	За 2025 г.	40	10	50
в том числе:	За 2024 г.	31	9	40
Резервы предстоящих расходов на неиспользованные отпуска и накопленные отгулы	За 2025 г.	40	10	50
	За 2024 г.	31	9	40

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан Обществом в отношении предстоящих расходов на оплату отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 г. будет использован в первой половине 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

11. АРЕНДА

Общество в качестве арендатора

У Общества имеются договоры аренды офисных помещений. Срок аренды офисных помещений обычно составляет от 3 до 15 лет. Обязательства Общества по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Общество не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Договоры включают возможности на продление или прекращение аренды.

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом и ее изменения в течение периода приведены в Таблице ниже.

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период			На конец периода	
		фактическая стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило	выбыло		амортизация	фактическая стоимость	накопленные амортизация и обесценение
					фактическая стоимость	накопленные амортизация и обесценение			
Права пользования активами –	За 2025 г.	2 930	(683)	404	(28)	28	(226)	3 306	(881)
всего, в том числе	За 2024 г.	4 050	(798)	855	(1 975)	445	(330)	2 930	(683)
АПП:Здания, сооружения	За 2025 г.	2 930	(683)	404	(28)	28	(226)	3 306	(881)
	За 2024 г.	4 050	(798)	855	(1 975)	445	(330)	2 930	(683)

В 2025 и 2024 годах Общество не несло затраты, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды.

Расходы по процентам, начисленным на арендные платежи в 2025 году, отражены в строке отчета о финансовых результатах 2330 «Проценты к уплате» в размере 569 тыс. руб. (в 2024 году: 463 тыс. руб.)

В 2024 году дополнительные затраты Общества в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях, которые были включены в фактическую стоимость права пользования активом, составили 855 тыс. руб.

В 2025 году часть договоров на аренду офисных помещений была пересмотрена по согласованию сторон, в результате пересмотра величина арендных платежей изменилась, при изменении величины обязательств ставка дисконтирования была также уточнена, в результате изменения условий договоров величина арендных платежей увеличилась на 404 тыс. руб. было отнесено на увеличение, стоимости права пользования активом.

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 12.1 ниже.

12.1. Наличие и движение кредиторской задолженности и обязательств по аренде

		Изменения за период						
		поступило			списано			
		в результате фактов хозяйственной жизни			Проценты, штрафы и иные начисления			
Наименование показателя	Период	На начало года	(по условиям договора)	погашено	на доходы	переклассифицировано	На конец периода	
Долгосрочные обязательства – всего	За 2025 г.	2 450	973	–	(644)	–	(31)	2 748
в том числе:	За 2024 г.	3 369	2 107	–	(3 133)	–	107	2 450
Обязательства долгосрочные ФСБУ25	За 2025 г.	2 450	973	–	(644)	–	(31)	2 748
	За 2024 г.	3 369	2 107	–	(3 133)	–	107	2 450
Краткосрочные обязательства – всего,	За 2025 г.	136 835	959 042	–	(851 457)	5	31	244 456
в том числе:	За 2024 г.	132 944	533 443	–	(529 427)	(18)	(107)	136 835
Обязательства краткосрочные ФСБУ25	За 2025 г.	74	–	–	–	–	31	105
	За 2024 г.	181	–	–	–	–	(107)	74
Поставщики и подрядчики (третьи лица)	За 2025 г.	89 736	641 234	–	(521 191)	–	–	209 779
(третьи лица)	За 2024 г.	59 803	275 339	–	(245 406)	–	–	89 736
Поставщики и подрядчики (связанные стороны)	За 2025 г.	4 428	71 427	–	(63 823)	–	–	12 032
	За 2024 г.	72 936	215 393	–	(283 901)	–	–	4 428
Задолженность перед персоналом	За 2025 г.	–	71	–	(73)	5	–	3
	За 2024 г.	21	76	–	(79)	(18)	–	–
Задолженность по налогам и сборам	За 2025 г.	42 597	246 310	–	(266 370)	–	–	22 537
	За 2024 г.	3	42 635	–	(41)	–	–	42 597
Итого	За 2025 г.	139 285	960 015	–	(852 101)	5	–	247 204
	За 2024 г.	136 313	535 550	–	(532 560)	(18)	–	139 285

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., выражена в рублях.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря имела следующую структуру:

Виды страховых взносов	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Страховые взносы	2	2	2
Итого	2	2	2

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 31 декабря включает:

Вид налога/сбора	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Налог на прибыль	22 535	42 595	—
НДФЛ	—	—	1
Итого	22 535	42 595	1

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Общество не имело просроченных обязательств по страховым взносам, налогам и сборам.

13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Коммерческие расходы

Коммерческие расходы были представлены следующими статьями:

Коммерческие расходы	2025 г.	2024 г.
Расходы по гарантиям от связанных сторон	69 367	242 815
Расходы по гарантиям от третьих лиц	1 923	59 049
Прочие затраты	2 665	9 376
Итого коммерческие расходы	73 955	311 240

Расходы по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Затраты на оплату труда	97	97
Отчисления на социальные нужды	29	29
Амортизация	226	331
Прочие затраты	73 603	310 783
Итого расходы по обычным видам деятельности	73 955	311 240

14. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В течение 2025 и 2024 годов были произведены и понесены следующие прочие расходы

Прочие расходы	2025 г.	2024 г.
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	324 635	101 451
Создание/отчисления в резервы по сомнительным долгам, под обесценение ТМЦ, финансовых вложений, основных средств, активов права пользования и капитальных вложений и списание дебиторской задолженности	—	285
Прочие	2 120	1 947
Итого	326 755	103 683

15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Информация об отложенных налогах:

Баланс временных разниц	Сальдо 31 декабря 2023 г.	Изменения 2024 г.	Сальдо 31 декабря 2024 г.	Изменения 2025 г.	Сальдо 31 декабря 2025 г.
Убыток от реализации ЦБ, обращ.на рынке ОРЦБ	320 940	(320 940)	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	60 257	60 257	(58 497)	1 760
Комиссия за организацию выпуска корпоративных облигаций	(42 314)	(47 614)	(89 928)	(100 168)	(190 096)
Прочие временные разницы	3 294	(2 663)	631	1 190	1 821
Итого временные разницы	281 920	(310 960)	(29 040)	(157 475)	(186 515)
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	25%	25%
Эффект от пересчета ставок 2024 года	—	—	—	(1 221)	—
Итого ОНА по временным разницам	65 407	(53 199)	12 208	(11 306)	938
Итого ОНО по временным разницам	(9 023)	(8 993)	(18 016)	(29 284)	(47 567)
Изменения применяемых налоговых ставок в 2024 г.	—	(231)	(231)	—	—
Корректировка ОНА по расходам прошлых лет по ставке 20%	—	—	—	(55)	(55)
Итого отложенный налог на прибыль	56 384	(62 423)	(6 039)	(40 645)	(46 684)

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

Показатель	Номер	2025 г.	2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	[1]	1 099 100	796 667
Ставка налога на прибыль, %	[2]	25%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	274 775	159 333
Постоянный налоговый расход (доход)	[4]	66	64 198
Убыток от реализации ЦБ, обращ.на рынке ОРЦБ		—	64 188
Прочие постоянные разницы		66	10
Налог на прибыль за прошлые налоговые периоды	[5.1]	12 103	1 875
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль	[5.2]	—	231
Расход (доход) по налогу на прибыль	[6] = [3] + [4] + [5.1] + [5.2]	286 944	225 637

16. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение услуг;
- аренда имущества;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- получение обеспечений исполнения обязательств.

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

Номер по порядку	Наименование общества	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
Основное хозяйственное общество					
1	Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000»	109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4	Компания имеет более чем 50% общего количества голосов Общества.	100	1
Основной управленческий персонал					
2	Щеголеватых Наталья Леонидовна	Согласие на обработку персональных данных не получено	Лицо является Генеральным директором Общества.	—	—
3	Сердюк Ярослава Игоревна	Согласие на обработку персональных данных не получено	Лицо является членом Совета директоров Общества.	—	—
4	Косова Наталья Александровна	Согласие на обработку персональных данных не получено	Лицо является членом Совета директоров Общества.	—	—
Другие существенные связанные стороны					
5	Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»	109029, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4	Компания принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.	—	—
6	Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»	191025, город Санкт-Петербург, проспект Невский, 90/92	Компания принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.	—	—
7	Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»	109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4	Компания принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.	—	—

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по не завершенным на 31 декабря операциям:

Вид операции	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Дебиторская задолженность, не вкл. задолженность по процентам	1	434	102 535
Другие связанные стороны	1	434	102 535
Займы выданные, в т.ч. задолженность по процентам	207 554 204	123 386 260	86 475 647
Другие связанные стороны	207 554 204	123 386 260	86 475 647
Кредиторская задолженность	12 032	4 428	72 936
Другие связанные стороны	12 032	4 428	72 936

Все расчеты между связанными сторонами производятся в безналичной форме на условиях отсрочки платежа в соответствии с договорными условиями.

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности со связанными сторонами отсутствовал.

Общая сумма вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 97 тыс. руб. (2024 год: 97 тыс. руб.) без учета причитающихся налогов. Отчисления в единый фонд пенсионного и социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составили 29 тыс. руб. (2024 год: 29 тыс. руб.).

Виды и объем операций Общества со связанными сторонами:

Вид операции	2025 г.	2024 г.
Приобретение услуг (без НДС)	69 489	247 798
Другие связанные стороны	69 489	247 798
Аренда имущества у связанных сторон	645	645
Другие связанные стороны	645	645
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	31 110 136	12 740 014
Другие связанные стороны	31 110 136	12 740 014
Дивиденды к выплате	1 650 000	5 178 000
Основное хозяйственное общество	1 650 000	5 178 000

Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами:

Вид движения денежных средств	2025 г.	2024 г.
Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)	29 778 539	15 463 112
Другие связанные стороны	29 778 539	15 463 112
Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)	19 769	8 956
Другие связанные стороны	19 769	8 956
Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)	72 197 299	16 907 739
Другие связанные стороны	72 197 299	16 907 739
Направление денежных средств связанным сторонам (инвестиционные операции)	155 077 700	56 722 945
Другие связанные стороны	155 077 700	56 722 945
Направление денежных средств связанным сторонам (финансовые операции)	1 650 000	5 253 192
Основное хозяйственное общество	1 650 000	5 178 000
Другие связанные стороны	–	75 192

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечения связанным сторонам по собственным обязательствам Общества.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечения третьим лицам под обязательства связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. Обществом не выпускались и не выдавались собственные векселя, по которым встречные обязательства связанными сторонами не исполнены.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. Общество не получило обеспечений в форме залога имущества связанных сторон перед Обществом.

Все заемные средства Общества номинированы в российских рублях.

Биржевые облигации обеспечены в полном объеме поручительством, выданным компанией ПАО «Корпоративный центр ИКС 5».

Информация о наличии обеспечений полученных за отчетный период представлена в Таблице ниже.

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные – всего	400 000 000	234 000 000	245 566 239
в том числе:			
Поручительство	400 000 000	200 000 000	200 000 000
Оферта	–	34 000 000	45 566 239

17. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками составляет часть интегрированной системы управления рисками и процедур внутреннего контроля, описанных в разделе «Корпоративное управление» Годового отчета Группы Х5 (далее – «Группа»). Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление финансовыми рисками осуществляется централизованным Финансовым департаментом Группы. Финансовый департамент отслеживает и оценивает финансовые риски и принимает меры по ограничению их воздействия на результаты деятельности Группы.

(а) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Общество и Группа не имела активов с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. доля заемных средств Общества с плавающей процентной ставкой, привязанной к ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации, составила 36,2% (на 31 декабря 2024 г. – 34,3%, на 31 декабря 2023 г. – 26,5%).

Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. выше, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была бы на 601 054 тыс. руб. ниже. Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. ниже, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была бы на 601 054 тыс. руб. выше.

Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. выше, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была бы на 339 166 тыс. руб. ниже. Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. ниже, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была бы на 339 166 тыс. руб. выше.

(б) Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, включают преимущественно денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность. Благодаря характеру основной деятельности Группы (розничные продажи клиентам – физическим лицам) значительная концентрация кредитного риска отсутствует. Денежные средства размещались в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг в кредит покупателям, включая продажи по схемам обратной франшизы, только с соответствующей кредитной историей. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности могут быть подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов отсутствует. Согласно политике Группы в области казначейских операций и практике управления рисками, лимиты подверженности кредитному риску со стороны контрагентов отслеживались, и никакие отдельные риски не считались существенными.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что у организации возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами. Риском ликвидности управляют Департамент Казначейства и Управление корпоративного финансирования.

Группа финансирует свои операции за счет денежных потоков от операционной деятельности и привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа.

Руководство осуществляет регулярный контроль за операционными денежными потоками и открытыми кредитными линиями/лимитами Группы, чтобы обеспечить их достаточность для погашения текущих обязательств Группы и финансирования ее программ развития. Часть существующих линий предоставляется по скользящему графику, который строго контролируется Управлением корпоративного финансирования с помощью подробных прогнозов в отношении денежных потоков. На 31 декабря 2025 г. у Общества имелись открытые кредитные линии в банках, указанные в пункте 8 Пояснений.

Группа имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капиталовложений. Группа оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков исполнения имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по капиталовложениям, если это необходимо.

Группа осуществляет строгий контроль за своей ликвидностью, оптимизируя стоимость финансирования и периоды выборки по возобновляемым кредитам, а также продлевая сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа контролирует приемлемый уровень ликвидности, основываясь на краткосрочных и долгосрочных прогнозах, поддерживая наличие достаточных источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы по ликвидности руководство считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые денежные потоки являются более чем достаточными для финансирования текущих операций Группы.

18. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2025 году сохранялась геополитическая напряженность и санкционное давление в отношении Российской Федерации, продолжали действовать временные экономические меры ограничительного характера, в основном затрагивающие операции с нерезидентами.

Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии 2025 года Банк России приступил к циклу снижения ключевой ставки постепенно снизив ее с 21% ^[1] в июне 2025 года до 16% в декабре 2025 года. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился и в 2026 году: Банк России снизил ставку с 16% до 15,5% в феврале 2026 года и до 15% в марте 2026 года.

В ответ на постепенное снижение ключевой ставки в течение года инвесторы старались зафиксировать доходности на высоком уровне, в связи с этим рынок корпоративных облигаций Российской Федерации, на котором Компания осуществляет деятельность по привлечению финансирования, в 2025 году показал рекордные объемы размещений.

Руководство компании оценивает, что в 2026 году рынок корпоративных облигаций будет продолжать показывать тренд роста.

Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым, региональным, репутационным и др.). В примечаниях к данной финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

19. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические условные обязательства

Общество периодически являлось и продолжает являться участником судебных разбирательств. Руководство полагает, что в настоящее время не имеется текущих судебных разбирательств или иных неурегулированных судебных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества, и обязательства, по которым не были начислены по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Условные налоговые обязательства, договорные обязательства и риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти. Последние тенденции толкования и применения отдельных положений российского налогового законодательства подчеркивают тот факт, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и налоговых расчетов. Таким образом, налоговые органы могут оспаривать законность операций и методов учета, которые раньше не вызывали сомнений. В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы в существенном объеме. Невозможно спрогнозировать сумму потенциальных претензий и оценить вероятность неблагоприятного исхода. Как правило, налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, когда принято решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах налоговая проверка может охватывать более ранние налоговые периоды.

^[1] По данным Банка России.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. С 1 января 2019 г. из-под контроля трансфертного ценообразования в России исключено значительное количество внутренних сделок. Правила распространяются только на сделки между российскими компаниями, применяющими различные ставки налога на прибыль или специальные налоговые режимы, и только если доход/расход от этих сделок превышает 1 млрд руб. в год. Трансграничные сделки признаются контролируемыми, если превышен суммовый критерий в 120 млн руб., и если это (i) сделки с взаимозависимым иностранным лицом, (ii) сделки по импорту и экспорту товаров мировой биржевой торговли (iii) сделки с резидентом страны (территории), которая включена в так называемый «черный список» Министерства Финансов РФ. В 2023 году перечень стран (территорий), включенных в «черный список» Минфина РФ, был значительно расширен. С 1 января 2024 г. была увеличена административная нагрузка налогоплательщиков по подготовке документации, увеличен размер штрафных санкций за несоблюдение трансфертного законодательства.

8 августа 2023 г. Президент России подписал Указ № 585 («Указ») о приостановлении действия отдельных статей соглашений об избежании двойного налогообложения, в том числе положений, касающихся налогообложения всех видов доходов (в том числе дивидендов, процентов, гонораров, прибыли от бизнеса, и т.д.) с «недружественными» странами. Указ распространяется на налоговые соглашения, подписанные Россией с 38 странами.

Согласно Закону № 539-ФЗ льготы, предусмотренные ранее приостановленными соглашениями об избежании двойного налогообложения, сохраняются по отдельным видам доходов до конца 2028 года. В перечень доходов, попадающих под применение льгот, внесены уточнения в результате принятия Закона № 425-ФЗ от 28 ноября 2025 г., в частности, льготы в отношении международных перевозок распространяются исключительно на морские перевозки. Положения № 539-ФЗ не применяются к операциям между связанными сторонами.

С 1 января 2025 г. вступили в силу следующие изменения в части налогового законодательства:

- повышена базовая ставка налога на прибыль с 20 до 25% в отношении прибыли российских и иностранных организаций, получающих доходы от источников в РФ;
- введен запрет на перенос на будущие периоды убытка, полученного налогоплательщиком в период применения ставки 0% по налогу на прибыль в отношении любой деятельности;
- повышена ставка налога на прибыль для ИТ-организаций, имеющих аккредитацию Минцифры, с 0% до 5%. Период применения пониженной ставки для ИТ-организаций продлен на 2025-2030 годы. Страховые взносы для ИТ организаций начисляются по тарифу 7,6% как в пределах базы по страховым взносам, так и свыше этой величины;
- введены изменения в перечень доходов ИТ-организаций, признаваемых профильными: в случае, если доходы ИТ-компании были получены в результате использования программ для ЭВМ/баз данных, которые были разработаны, адаптированы и (или) модифицированы иностранной организацией (за исключением иностранной организации, контролирующей лицом которой является российская организация или гражданин РФ), иностранным гражданином или лицом без гражданства, то такие доходы не могут быть учтены как профильные доходы ИТ-компании;
- введена прогрессивная шкала НДФЛ (от 13 до 22%) и уточнен ряд льгот и специальных правил по НДФЛ;
- увеличена предельная ставка по налогу на имущество до 2,5% в отношении объектов недвижимого имущества, по которым налоговая база определяется как кадастровая стоимость и ее величина превышает 300 млн руб.;
- введен запрет на учет расходов на рекламу для целей налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства РФ.

С 1 апреля 2025 г. введена обязанность для рекламораспространителей и операторов рекламных систем отчислять в федеральный бюджет сбор, составляющий 3% от квартального дохода от продвижения в интернете товаров, работ и услуг для потребителей в РФ.

В конце ноября 2025 года был принят Закон № 425-ФЗ от 28 ноября 2025 г., предусматривающий ряд изменений налогового законодательства с 1 января 2026 г.:

- запрет на исправление ошибок прошлых периодов, которые привели к излишней уплате сумм налога, в периоде выявления ошибки в случае, если ставка по соответствующему налогу, действующая в период выявления ошибки, выше ставки, действующей в период, к которому относится выявленная ошибка;
- повышение основной ставки НДС с 20% до 22%;
- увеличение пониженного тарифа страховых взносов для ИТ-организаций до 15% в отношении выплат в рамках единой предельной величины базы;
- продление до 31 декабря 2030 г. 50%-го ограничения по уменьшению налоговой базы текущего периода по налогу на прибыль на сумму убытков, полученных в предыдущих периодах.

Руководство регулярно анализирует соблюдение организациями Группы применимого налогового законодательства, постановлений и распоряжений, а также имеющихся разъяснений, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами. По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. условные обязательства, в отношении которых не требуется признавать оценочное значение или обязательство согласно ПБУ 21/2008 не превысят 3% от валюты баланса.

20. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

В январе-апреле 2026 года Общество успешно разместило биржевые облигации:

- серии 003P-16 на сумму 20 000 млн руб. со ставкой купона: ключевая ставка плюс спред 1,3% годовых и offerтой в апреле 2028 года;
- серии 003P-17 на сумму 15 000 млн руб. со ставкой купона 14,5% годовых и offerтой в марте 2028 года;
- серии 003P-18 на сумму 11 000 млн руб. со ставкой купона 13,5% годовых и offerтой в июле 2028 года;
- серии 003P-19 на сумму 20 000 млн руб. со ставкой купона: ключевая ставка плюс спред 1,2% годовых и offerтой в мае 2028 года.

Генеральный директор

«23» апреля 2026 г.

Щеголевых Н. Л.