

ПАО «ВИС Холдинг»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
отчетность за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2025 года,
и заключение по результатам обзорной
проверки

Содержание

- | | |
|---|---|
| 3 | Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности |
| 5 | Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе |
| 6 | Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении |
| 7 | Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале |
| 8 | Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств |
| 9 | Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности |

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ПАО «ВИС Холдинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «ВИС Холдинг» (ОГРН 1257700235154) и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор ПАО «ВИС Холдинг» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка сопоставимых показателей за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, не проводилась.

Руководитель задания по обзорной проверке



А.В. Котеров

Аудиторская организация:

Юникон Акционерное Общество

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

26 декабря 2025 года

ВИС Холдинг

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	за 9 месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2025	30 сентября 2024
Выручка	9	33 402 297	38 179 016
Себестоимость продаж	10	(21 901 121)	(27 390 385)
Валовая прибыль		11 501 176	10 788 631
Коммерческие расходы	11	(24 945)	(13 053)
Административные расходы	12	(1 485 107)	(1 489 248)
Прочие операционные расходы, нетто	13	(859 073)	(603 728)
Операционная прибыль		9 132 051	8 682 602
Финансовые доходы	14	6 634 384	3 814 084
Финансовые расходы	14	(13 984 370)	(9 182 697)
Прибыль до налогообложения		1 782 065	3 313 989
Расход по налогу на прибыль	15	(395 013)	(661 584)
Прибыль от продолжающейся деятельности		1 387 052	2 652 405
Прибыль от прекращенной деятельности, после налогообложения	8	21 243	-
Прибыль за год		1 408 295	2 652 405
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам Компании		1 098 754	2 397 615
Неконтролирующим долям участия	24	309 541	254 790
Прибыль		1 408 295	2 652 405
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		1 408 295	2 652 405
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам Компании		1 098 754	2 397 615
Неконтролирующим долям участия	24	309 541	254 790

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 декабря 2025 года и от имени руководства ее подписал:

Юдин С.С.
Генеральный директор ПАО «ВИС Холдинг»

ВИС Холдинг
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 сентября 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	1 325 153	1 325 843
Активы в форме права пользования	17	1 226 442	928 503
Нематериальные активы		129 426	36 355
Инвестиции в ассоциированные компании		-	175
Займы предоставленные	21	543 606	546 400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	71 602 259	69 289 946
Отложенные налоговые активы		4 840 611	13 559 457
Итого внеоборотные активы		79 667 497	85 686 679
Оборотные активы			
Запасы	18	14 831 577	10 652 455
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20, 21	53 854 647	48 434 123
Дебиторская задолженность по прочим налогам	20	1 595 087	1 590 546
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		780 092	573 860
Займы предоставленные	21	940 118	1 613 497
Денежные средства и их эквиваленты	19	13 473 705	12 089 239
Итого оборотные активы		85 475 226	74 953 720
ИТОГО АКТИВЫ		165 142 723	160 640 399
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	23	200 000	1 470
Нераспределенная прибыль		16 121 795	15 352 205
Итого собственный капитал акционеров Компании		16 321 795	15 353 675
Неконтролирующие доли участия	24	256 209	(200 066)
Итого капитал		16 578 004	15 153 609
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	75 972 765	78 664 445
Векселя к уплате	21	-	1 840 113
Авансы полученные	22	1 581 426	1 473 812
Обязательства по договорам аренды	21	789 912	364 696
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	931 967	868 255
Отложенные налоговые обязательства		4 642 762	12 921 724
Итого долгосрочные обязательства		83 918 832	96 133 045
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	17 981 294	10 842 513
Векселя к уплате	21	1 946 427	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	18 063 940	17 285 610
Обязательства по прочим налогам	22	1 269 746	804 481
Авансы полученные	22	23 906 168	19 073 654
Обязательство по налогу на прибыль		860 805	623 335
Обязательства по договорам аренды	21	317 480	477 217
Оценочные обязательства		300 027	246 935
Итого краткосрочные обязательства		64 645 887	49 353 745
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		165 142 723	160 640 399

ВИС Холдинг

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам		
Остаток на 1 января 2025	1 470	15 352 205	15 353 675	(200 066)	15 153 609
Прибыль	-	1 098 754	1 098 754	309 541	1 408 295
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	1 098 754	1 098 754	309 541	1 408 295
Дивиденды	-	-	-	-	-
Прочие взносы и выплаты	-	16 100	16 100	-	16 100
Приобретение и выбытие неконтролирующих долей (без изменения контроля)	-	60 966	60 966	(60 966)	-
Объединение бизнеса под общим контролем (см. Примечание 3)	198 530	(198 530)	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	(207 700)	(207 700)	207 700	-
Итого операции с акционерами Компании	198 530	(329 164)	(130 634)	146 734	16 100
Остаток на 30 сентября 2025	200 000	16 121 795	16 321 795	256 209	16 578 004
Остаток на 1 января 2024	1 470	12 341 204	12 342 674	(487 274)	11 855 400
Прибыль	-	2 397 615	2 397 615	254 790	2 652 405
Итого совокупный доход	-	2 397 615	2 397 615	254 790	2 652 405
Дивиденды	-	(70 690)	(70 690)	-	(70 690)
Приобретение и выбытие неконтролирующих долей (без изменения контроля)	-	(4 062)	(4 062)	4 062	-
Выбытие дочерних компаний	-	5	5	(5)	-
Итого операции с акционерами Компании	-	(74 747)	(74 747)	4 057	(70 690)
Остаток на 30 сентября 2024	1 470	14 664 072	14 665 542	(228 427)	14 437 115

ВИС Холдинг

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Операционная деятельность		
Денежные поступления от клиентов	43 293 142	16 388 927
<i>т.ч. поступления на возмещение расходов по проектному финансированию</i>	7 696 437	5 663 786
Денежные платежи поставщикам	(28 405 742)	(23 571 087)
<i>в т.ч. за счет проектного финансирования</i>	(7 657 970)	(16 823 095)
Денежные платежи работникам	(3 816 994)	(3 061 048)
Уплата социальных налогов	(934 912)	(841 820)
Уплата налогов, кроме налога на прибыль	(1 433 043)	(1 753 471)
Поступления налогов, кроме налога на прибыль	2 509 883	2 940 957
Платежи по налогу на прибыль	(639 048)	(226 864)
Прочее поступление	33 802	9 412
Прочее выбытие	(44 675)	(36 983)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	10 562 413	(10 151 977)
Инвестиционная деятельность		
Покупка внеоборотных активов	(676 385)	(276 702)
Продажа внеоборотных активов	25 170	169 521
Займы, выданные третьим сторонам	(14 000)	(276 100)
Возврат займов выданных	18 098	81 294
Полученные проценты	706 398	553 629
Приобретение векселей	(401 161)	(129 013)
Выбытие дочерней организации	(89 235)	-
Купонный доход по облигациям	167 354	150 487
Погашение векселей	537 321	116 774
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности	273 560	389 890
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	10 075 053	20 262 851
Погашение кредитов и займов	(9 650 737)	(6 291 892)
Проценты уплаченные по кредитам и займам, облигациям	(13 363 988)	(7 700 492)
Поступление денежных вкладов	10 800	208
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	(479 685)	(529 495)
Поступления от эмиссии облигаций	5 945 101	2 499 250
Погашение облигаций	(1 988 051)	(2 000 000)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности	(9 451 507)	6 240 430
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 384 466	(3 521 657)
Расходы, связанные с продажей/ (покупкой) и переоценкой валюты	-	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	19 12 089 239	19 13 034 906
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19 13 473 705	19 9 513 248

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

1.1. Организационная структура и виды деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «ВИС Холдинг» (далее - ВИС Холдинг) и его дочерних компаний (далее вместе - Группа).

Адрес места нахождения: 121096, Россия, Москва, улица Василисы Кожиной, дом 1, корпус 1, помещение 14/4.

ВИС Холдинг - российский инфраструктурный холдинг, осуществляет реализацию проектов на рынке государственно-частного партнерства.

Группа осуществляет инвестиции в проекты ГЧП и концессии по созданию объектов транспортной, социальной и коммунальной инфраструктуры.

Компании Группы выступают частными партнёрами, структурируют проекты, осуществляют организацию финансирования, строительство и эксплуатацию созданных объектов.

Виды деятельности: инвестиции, строительство, инжиниринг, эксплуатация, консалтинг.

Материнская компания Группы ПАО «ВИС Холдинг» (публичный статус с 23 сентября 2025 года) зарегистрирована 23 мая 2025 года. Дочерние компании Группы до 20 июня 2025 года представляли собой единый бизнес, материнской компанией являлась Группа «ВИС» (АО).

20 июня 2025 года в качестве оплаты уставного капитала ПАО «ВИС Холдинг» Снегуровым И.А. было внесено 1 469 999 обыкновенных акций, составляющих 100% минус 1 (одна) акция уставного капитала Группы «ВИС» (АО).

Включение в Группу новой материнской компании не повлекло никаких изменений в структуре бизнеса и операций и, в целом, не оказало влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Доля бизнеса дочернего общества ПАО «ВИС Холдинг» - Группы «ВИС» (АО), в объеме бизнеса Группы составляет более 50% за отчетные периоды 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 и 30.09.2025.

Перечень дочерних компаний приведен ниже:

Компании Группы	Компания Владелец	Юрисдикция	Доля владения	
			30 сентября 2025	31 декабря 2024
Группа «ВИС» (АО)	ПАО «ВИС Холдинг»	Российская Федерация	99,99%	-
ООО «ПФ «ВИС»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	93,5%	93,5%
ООО «ВИС Автоматизация»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Строймаш»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС СЕРВИС»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	50%	50%
ООО «ВИС Инфраструктура»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ГЭМ»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РКК»	ООО «НТК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «КПФ»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Сибирская концессионная компания»	ООО «НТК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Развитие»	ООО «ВИС Социнфра»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Четвертая концессионная компания»	ООО «НТК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «НИК»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Седьмая концессионная компания»	ООО «ВИС Социнфра»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Восьмая концессионная компания»	ООО «Сорок первая концессионная компания»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Девятая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Десятая концессионная компания»	ООО «НИК»	Российская Федерация	100%	74,9%
ООО «Одиннадцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «НТК»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	99%	99%
ООО «Пятнадцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Шестнадцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Семнадцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Компании Группы	Компания Владелец	Юрисдикция	Доля владения	
			30 сентября 2025	31 декабря 2024
ООО «РусЭкоГрупп»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	80%	80%
ООО «ВИКом»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	99%	99%
ООО «Двадцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ЦСК»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	49%	49%
ООО «Тридцатая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Финанс»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	50,5%	50,5%
ООО «ВИС Финанс»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	49,5%	49,5%
ООО «Тридцать пятая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ЭкоТранс-Н»	ООО «РусЭкоГрупп»	Российская Федерация	50%	50%
ООО «ВИС Социнфра»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	99%	99%
ООО «ВИС Капитал»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	49%	49%
ООО «НКС» (ИНН: 7806577332)	ООО «ВИКом»	Российская Федерация	100%	77%
ООО «Сороковая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Сорок первая концессионная компания»	ООО «НИК»	Российская Федерация	74,9%	74,9%
ООО «Сорок вторая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Инфраструктура Азия»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Строй»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Сорок четвертая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Транстолл»	ООО «НТК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ИнжКонтроль»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	49%	49%
ООО «Сорок шестая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ТранСтрой»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	-	100%
ООО «НКС» (ИНН: 7806590735)	ООО «ВИКом»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Сорок восьмая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	-	100%
ООО «ВИС СТРОЙТЕХ»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС Мед»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	90%	90%
ООО «ВИС Инжиниринг»	ООО «ПФ «ВИС»	Российская Федерация	49%	49%
ООО «Пятидесятая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Пятьдесят первая концессионная компания»	ООО «ВИС Социнфра»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВИС МСК»*	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Двадцать вторая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Двадцать пятая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Двадцать шестая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Двадцать седьмая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Двадцать девятая концессионная компания»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Хабаровск Инвест»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	-
ООО «Сафари Парк»	Группа «ВИС» (АО)	Российская Федерация	100%	-

* Смена наименования с ООО «Двадцать восьмая концессионная компания» 26 сентября 2025 года.

Конечным бенефициарным владельцем Группы по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года является Снегуров Игорь Адольфович.

1.2. Условия ведения хозяйственной деятельности

На бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Были объявлены и продолжают объявляться новые санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам, включая лишение доступа к международной системе SWIFT.

На протяжении 2022-2024 года и девяти месяцев 2025 года продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. Средняя цена на нефть марки URALS в январе-сентябре 2025 году составила около 64\$ за баррель, курс рубля составил на 30 сентября 2025 года 82,87 за 1 доллар США и 97,14 за 1 евро, ключевая ставка на конец сентября 2025 составила 17%.

С учетом информации, доступной на дату выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, возможное влияние названных событий на деятельность Группы и на экономику Российской Федерации в целом не поддается прогнозу. Как следствие, возможность выполнить расчетную оценку финансового влияния названных событий на деятельность Группы с достаточной степенью надежности в краткосрочной перспективе отсутствует.

Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы:

- основным рынком сбыта для Группы является Российская Федерация,
- наличие долгосрочных контрактов с заказчиками обеспечивает значительную долю плановой выручки на 2025-2027 годы,
- Группа не привлекала финансирование на европейском рынке капитала и в планы Группы не входит его привлечение.

Группа оценивает потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние обозначенных выше факторов, а также изменений микро- и макроэкономических условий на свою финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности. На момент подготовки отчетности Группа считает, что обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышеуказанными обстоятельствами, в обозримом будущем.

Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

В данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не вошли все раскрытия, необходимые для полного комплекта консолидированной финансовой отчетности, и ее следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность составлена за отчетный период, в котором произошло создание новой контролирующей материнской организации ПАО «ВИС Холдинг», таким образом, как будто новая контролирующая материнская организация всегда находилась в составе Группы. При этом Группа, в которой создана новая контролирующая материнская организация, не является впервые применяющей МСФО в контексте МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», поскольку Группа представляла консолидированную финансовую отчетность по МСФО за период, предшествующий тому, в котором создана новая контролирующая материнская организация.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2025 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Создание новой контролирующей материнской организации в отчетном периоде было отражено в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов».

При объединении бизнесов под общим контролем все объединяющиеся организации или бизнесы в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не является временным.

Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты, разъяснения и поправки, примененные с 1 января 2025 года

Следующие поправки к стандартам вступили в силу в отчетном периоде, начавшемся 1 января 2025 года:

- «Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»)

«Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»)

Поправка вводит требования к оценке возможности обмена валюты, а также оценки спот курса, если валюта не может быть обменена. Также вводятся дополнительные требования к раскрытию информации.

При применении данной поправки пересчет сравнительной информации не требуется.

Данная поправка не оказала существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые стандарты и поправки

Ряд стандартов и поправок, выпущенных Советом по МСФО и эффективных для периодов, начинающихся 1 января 2026 года и после этой даты, Группа решила не применять досрочно:

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2026 года;
- «Договоры о возобновляемой энергии» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2027 года.

Группа считает, что данные стандарты и разъяснения, не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы после вступления их в силу.

5. Поступление дочерних компаний

14 апреля 2025 года Группой (Группа «ВИС» (АО)) было учреждено ООО «Хабаровск Инвест». Доля владения составила 100% от уставного капитала, номинальная стоимость 30 тыс. руб.

15 апреля 2025 года Группой (Группа «ВИС» (АО)) было учреждено ООО «Сафари Парк». Доля владения составила 100% от уставного капитала, номинальная стоимость 10 тыс. руб.

6. Приобретение и выбытие неконтролирующих долей (без изменения контроля)

16 апреля 2025 года Группой была приобретена дополнительная доля в размере 23% номинальной стоимостью 23,1 тыс. руб. в уставном капитале ООО «НКС» (ИНН 7806577332). Переданное вознаграждение составило 23,1 тыс. руб. Эффективная доля владения данной компанией увеличилась на 21,78%.

15 сентября 2025 года Группой была приобретена дополнительная доля в размере 25,1% номинальной стоимостью 7,5 тыс. руб. в уставном капитале ООО «Десятая концессионная компания». Переданное вознаграждение составило 7,5 тыс. руб. Эффективная доля владения данной компанией увеличилась на 25,1%.

7. Выбытие дочерних компаний

6 октября 2023 года в отношении ООО «ТранСтрой» (дочерняя компания) было принято решение о введении процедуры наблюдения в рамках дела о несостоятельности (банкротстве).

29 января 2025 года ввиду признания ООО «ТранСтрой» несостоятельным (банкротом) и введения конкурсного производства с назначением конкурсного управляющего, Группой был утрачен контроль над ООО «ТранСтрой».

7 марта 2025 года произошла ликвидация ООО «Сорок восьмая концессионная компания».

8. Прекращенная деятельность

Деятельность выбывающего дочернего предприятия ООО «ТранСтрой» была классифицирована как прекращенная деятельность (см. Примечание 7).

Прекращенная деятельность оказала влияние на активы и обязательства Группы следующим образом:

	за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025
Выбывшие денежные средства	89 235
Выбывшие чистые активы (иные, чем денежные средства):	
Внеоборотные активы	
Основные средства	184 872
Нематериальные активы	3
Отложенные налоговые активы	747 016
Оборотные активы	
Запасы	137 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность	810 506
Дебиторская задолженность по прочим налогам	47 828
Акционерный капитал	12
Долгосрочные обязательства	
Авансы полученные	29 215
Отложенные налоговые обязательства	17 404
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	194 276
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 732 368
Обязательства по прочим налогам	8 345
Авансы полученные	1 550 857
Оценочные обязательства	58
	(3 516 006)
Создание резерва под обесценение инвестиций и дебиторской задолженности	3 884 289
Эффект от выбытия прекращенной деятельности (до налогообложения)	368 283
Соответствующий доход/расход по налогу	-
Расход от выбытия прекращенной деятельности	368 283

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Группа создала резерв на инвестиции и дебиторскую задолженность в отношении выбывающей компании ООО «ТранСтрой».

Результат прекращенной деятельности (после налогообложения) определен следующим образом:

Результат прекращенной деятельности	за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025
Выручка	24 614
Себестоимость	(1 024)
<i>в т.ч. амортизация основных средств</i>	<i>(670)</i>
Валовая прибыль	23 590
Административные расходы	(1 500)
Прочие операционные расходы, нетто	(2 167)
Операционная прибыль	19 923
Финансовые расходы и доходы, нетто	1 320
Прибыль до налогообложения	21 243
Доход по налогу на прибыль	-
Прибыль от продажи прекращенной деятельности после налогообложения	<u>21 243</u>
Прибыль за период	<u><u>21 243</u></u>

Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств включает следующие показатели прекращенной деятельности:

	за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	83 502
Операционная деятельность	(4 564)
Инвестиционная деятельность	<u>10 297</u>
Чистые денежные средства от прекращенной деятельности	<u>89 235</u>

9. Выручка

Выручка по виду товара или услуги:	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Дорожно-транспортное строительство	17 935 133	20 998 693
Гражданское строительство	9 828 086	14 503 976
Эксплуатация и обслуживание объектов	1 994 702	1 227 017
Прочее	3 644 376	1 449 330
Итого выручка	<u>33 402 297</u>	<u>38 179 016</u>

Сроки признания выручки:

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Выручка, признаваемая в течение времени	31 094 973	36 539 291
Выручка, признаваемая в момент времени	2 307 324	1 639 725
Итого выручка	<u>33 402 297</u>	<u>38 179 016</u>

10. Себестоимость

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Субподрядные работы	7 891 473	14 088 273
Сырье и материалы	5 064 789	6 063 027
Заработная плата	3 701 433	2 701 367
Аренда	1 137 359	1 289 590
Страховые взносы	1 121 609	801 101
Проектно-изыскательные работы	1 006 282	594 602
Амортизация	583 398	740 063
Коммунальные услуги	417 738	382 897
Прочее	977 040	729 465
Итого себестоимость	21 901 121	27 390 385

11. Коммерческие расходы

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Реклама и маркетинговые исследования	24 945	13 053
Итого коммерческие расходы	24 945	13 053

12. Административные расходы

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Заработная плата	467 712	651 853
Амортизация	244 189	207 607
Банковские услуги	228 188	108 960
Услуги сторонних организаций	156 583	110 769
Страховые взносы	112 835	147 026
Аудит и консалтинг	100 496	86 951
Командировочные расходы	48 267	51 526
Материальные расходы	25 409	20 271
Аренда	16 746	17 296
Обслуживание и ремонт основных средств	6 751	4 723
Прочее	77 931	82 266
Итого административные расходы	1 485 107	1 489 248

13. Прочие операционные расходы, нетто

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Прочие доходы		
Пени и штрафы полученные	47 321	152 253
Списанная кредиторская задолженность	33 780	65 096
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам и восстановление обесценения авансов	16 672	67 484
Доходы от продажи и выбытия основных средств	13 611	15 447
Доходы от страхового возмещения	5 026	2 494
Восстановление обесценения займов выданных, векселей и облигаций, учитываемых по амортизированной стоимости	2 162	38 144
Прочие доходы	19 180	18 400
Итого прочие операционные доходы	137 752	359 318

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Прочие расходы		
Выбытие дочерних компаний	(368 392)	-
Судебные издержки	(172 807)	(2 961)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам и обесценение авансов	(126 887)	(575 979)
Расходы от продажи и выбытия материалов	(91 638)	(43 789)
Пени и штрафы уплаченные	(88 776)	(94 547)
Прочие расходы по невозмещенному НДС	(73 247)	(45 808)
Списание дебиторской задолженности	(27 288)	(129 556)
Обесценение займов выданных, векселей и облигаций, учитываемых по амортизированной стоимости	(5 701)	(1 984)
Расходы от продажи и выбытия основных средств	(1 217)	(16 379)
Социальные расходы	(940)	(20 726)
Прочие расходы	(39 932)	(31 317)
Итого прочие операционные расходы	(996 825)	(963 046)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(859 073)	(603 728)

14. Финансовые доходы и расходы

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Финансовые доходы		
Высвобождение дисконта	5 589 220	2 948 222
Проценты к получению	1 029 669	865 858
Доходы по курсовым разницам	15 495	4
Итого финансовые доходы	6 634 384	3 814 084
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	13 764 246	8 975 401
Процентный расход по финансовой аренде	113 508	68 267
Расходы по курсовым разницам	605	14 807
Прочее	106 011	124 222
Итого финансовые расходы	13 984 370	9 182 697

Строка «Высвобождение дисконта» отражает влияние значительного компонента финансирования по договорам с покупателями. В строке указан нетто эффект финансового компонента, включающий доходы в размере 5 622 560 тыс. руб. (за 9 месяцев 2024: 3 535 404 тыс. руб.) и расходы в размере 33 340 тыс. руб. (за 9 месяцев 2024: 587 182 тыс. руб.).

Процентные расходы, связанные с проектным финансированием, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, составили 11 289 285 тыс. руб. (за 9 месяцев 2024 года: 7 539 752 тыс. руб.).

15. Расход по налогу на прибыль

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Текущий налог	(684 743)	(391 788)
Отложенные налоги	289 730	(269 796)
Итого расход по налогу на прибыль	(395 013)	(661 584)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

Налог на прибыль Группы до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября	30 сентября
	2025	2024
Прибыль до налогообложения	1 782 065	3 313 989
Налоговая ставка	25%	20%
Теоретический налог на прибыль	(445 516)	(662 798)
Эффект постоянных разниц	50 503	1 214
Итого расход по налогу на прибыль	(395 013)	(661 584)

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Активы в форме права пользования

	Здания	Транспортные средства	Машины и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость				
По состоянию на 1 января 2025	989 305	747 543	542 755	2 279 603
Поступление	674 896	59 474	-	734 370
Выбытие	(904 154)	(11 137)	(278 548)	(1 193 839)
По состоянию на 30 сентября 2025	760 047	795 880	264 207	1 820 134
Амортизация				
По состоянию на 1 января 2025	(714 734)	(190 586)	(445 780)	(1 351 100)
Начислено	(153 477)	(135 488)	(58 401)	(347 366)
Списано при выбытии	815 089	11 137	278 548	1 104 774
По состоянию на 30 сентября 2025	(53 122)	(314 937)	(225 633)	(593 692)
Остаточная стоимость				
По состоянию на 1 января 2025	274 571	556 957	96 975	928 503
По состоянию на 30 сентября 2025	706 925	480 943	38 574	1 226 442
Первоначальная стоимость				
По состоянию на 1 января 2024	1 077 197	601 412	523 403	2 202 012
Поступление	90 519	309 301	46	399 866
Выбытие	(152 504)	(348 284)	-	(500 788)
По состоянию на 30 сентября 2024	1 015 212	562 429	523 449	2 101 090
Амортизация				
По состоянию на 1 января 2024	(656 728)	(315 158)	(340 220)	(1 312 106)
Начислено	(111 101)	(89 258)	(78 682)	(279 041)
Списано при выбытии	58 928	220 936	-	279 864
По состоянию на 30 сентября 2024	(708 901)	(183 480)	(418 902)	(1 311 283)
Остаточная стоимость				
По состоянию на 1 января 2024	420 469	286 254	183 183	889 906
По состоянию на 30 сентября 2024	306 311	378 949	104 547	789 807

18. Запасы

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Сырье и материалы	14 491 574	10 415 264
Готовая продукция	403 361	252 413
Товары	-	618
Резерв на снижение стоимости сырья и материалов	(63 358)	(15 840)
	14 831 577	10 652 455

19. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Рублевые счета в банках	13 442 031	12 024 052
Банковские депозиты в рублях	29 500	63 050
Денежные средства в кассе	2 174	2 137
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 473 705	12 089 239

Все банковские депозиты, отнесенные к денежным средствам и их эквивалентам, имеют первоначальные сроки погашения менее трех месяцев.

20. Предоплаты и прочие нефинансовые активы

Ниже представлена общая информация о предоплатах и прочих нефинансовых активах, которые удерживались Группой по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Авансы выданные	16 164 183	13 604 412
Резерв под обесценение нефинансовых активов	(2 729 641)	(1 281 083)
Расчеты с персоналом	32 847	18 872
Налоги и сборы к возмещению, отличные от налога на прибыль	1 595 087	1 590 546
Налог на добавленную стоимость	1 085 764	1 355 751
Налог на добавленную стоимость к возмещению	420 115	173 849
Страховые взносы к возмещению	13 143	11 964
Прочие налоги к возмещению	76 065	48 982
Итого	15 062 476	13 932 747

21. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых активах, за исключением денежных средств и краткосрочных депозитов, которые удерживались Группой по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Активы по договорам (задолженность заказчиков по незавершенным договорам на строительство)	71 602 259	69 289 946
Облигации	544 477	546 694
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности по облигациям	(871)	(294)
Итого долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	72 145 865	69 836 346

Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Торговая дебиторская задолженность	4 030 152	1 310 729
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(2 787 964)	(677 640)
Активы по договорам (задолженность заказчиков по незавершенным договорам на строительство)	33 448 302	31 583 522
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности заказчиков по незавершенным договорам на строительство	(1 514 911)	(1 514 911)
Прочая дебиторская задолженность	7 515 812	5 788 776
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(304 133)	(398 554)
Векселя краткосрочные	24 815	161 518
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности по векселям	(1)	(8)
Краткосрочные предоставленные займы	1 527 448	1 833 772
Задолженность по процентам к получению	219 859	237 402
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности по займам предоставленным	(832 003)	(619 187)
Итого краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 327 376	37 705 419

30 сентября 2025	31 декабря 2024
-------------------------	------------------------

Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Банковские кредиты	64 359 292	65 258 585
Облигации	8 437 419	9 636 628
Займы полученные	2 698 092	3 371 583
Проценты к уплате	477 962	397 649
Прочая кредиторская задолженность	749 618	868 255
Векселя к уплате	-	1 840 113
Обязательства по аренде	789 912	364 696
Итого долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	77 512 295	81 737 509

Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Торговая кредиторская задолженность	13 108 501	11 824 811
Прочая кредиторская задолженность	4 734 298	5 079 651
Займы полученные	2 140 355	1 343 599
Банковские кредиты	7 244 631	5 940 118
Векселя к уплате	1 946 427	-
Облигации	5 000 000	-
Проценты к уплате	3 596 308	3 558 796
Обязательства по аренде	317 480	477 217
Итого краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 088 000	28 224 192

По состоянию на 30 сентября 2025 года в составе краткосрочных обязательств по банковским кредитам и процентам к уплате отражена в том числе задолженность по цифровым финансовым активам в размере 1 150 000 тыс. руб. и процентам к уплате по ним в размере 12 823 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 задолженность по цифровым финансовым активам - 1 050 000 тыс. руб. и процентам к уплате по ним - 26 878 тыс. руб.)

По состоянию на 30 сентября 2025 года в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств по аренде отражена в том числе задолженность по договорам лизинга в размере 148 036 тыс. руб. и 239 159 тыс. руб., соответственно (по состоянию на 31 декабря 2024 года - 243 188 тыс. руб. и 323 992 тыс. руб., соответственно).

По состоянию на 30 сентября 2025 года задолженность Группы по кредитам и займам, относящимся к проектному финансированию, составила 74 428 713 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года - 74 486 729 тыс. руб.)

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

В качестве обеспечения банковских кредитов по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года в залог были переданы принадлежащие Группе доли в уставных капиталах следующих компаний:

- ООО «Сибирская концессионная компания»;
- ООО «Четвертая концессионная компания»;
- ООО «ГЭМ»;
- ООО «РКК»;
- ООО «Седьмая концессионная компания»;
- ООО «Восьмая концессионная компания»;
- ООО «Десятая концессионная компания»;
- ООО «Семнадцатая концессионная компания»;
- ООО «ВИС Развитие»;
- ООО «Сорок первая концессионная компания».

По состоянию на 30 сентября 2025 года векселя к уплате составили 819 489 тыс. руб., проценты к уплате составили 1 126 938 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года - 819 489 тыс. руб. и 1 020 624 тыс. руб. соответственно). Данные векселя были выпущены под процентную ставку 17,5% со сроком погашения до 01.07.2026 года.

В феврале 2025 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций объемом 1 500 000 штук, номинальной стоимостью за штуку 1 000 рублей, сроком погашения до 7 августа 2026 года и ставкой купона - 25,25% годовых.

В марте 2025 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций объемом 1 500 000 штук, номинальной стоимостью за штуку 1 000 рублей, сроком погашения до 4 марта 2027 года и ставкой купона - 24% годовых.

В июле 2025 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций объемом 2 500 000 штук, номинальной стоимостью за штуку 1 000 рублей, сроком погашения до 8 июля 2028 года и ставкой купона - 17% годовых.

22. Нефинансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о нефинансовых обязательствах, которые удерживались Группой по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Авансы полученные	25 487 594	20 547 466
Обязательства по договору	187 036	173 270
Задолженность перед персоналом организации по оплате труда	216 454	207 878
Задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль	1 269 746	804 481
Налог на добавленную стоимость к уплате	620 253	484 851
Страховые взносы к уплате	423 089	167 264
Налог на доходы физических лиц к уплате	157 591	75 578
Прочие налоги к уплате	68 813	76 788
Итого	27 160 830	21 733 095
Итого краткосрочные	25 397 055	20 259 283
Итого долгосрочные	1 763 775	1 473 812

23. Акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2025 года акционерный капитал представлен капиталом материнской компании ПАО «ВИС Холдинг», в рамках которого было выпущено 200 000 000 штук обыкновенных акций номиналом 1 руб. за 1 акцию.

31 декабря 2024 года акционерный капитал был представлен капиталом предшествующей материнской компании Группа «ВИС» (АО), общее количество выпущенных обыкновенных акций составляло 1 470 000 штук номиналом 1 руб. за 1 акцию.

24. Неконтролирующая доля участия

Ниже представлена информация по неконтролирующим долям участия Группы:

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	ООО «ПФ ВИС»	ООО «Четвертая концессионная компания»	ООО «Седьмая концессионная компания»	ООО «Региональная концессионная компания»	ООО «Восьмая концессионная компания»	Прочие	Итого
30 сентября 2025							
Неконтролирующая доля участия (%)	6,50%	1,00%	1,00%	1,00%	25,10%		
Внеоборотные активы	10 662 301	54 391 472	8 408 871	5 544 429	3 228 465	23 248 783	105 484 321
Оборотные активы	121 469 295	17 707 322	9 417 787	2 613 755	12 432 658	80 039 147	243 679 964
Долгосрочные обязательства	(11 654 588)	(56 836 282)	(7 359 921)	(5 525 308)	(6 739 559)	(48 035 277)	(136 150 935)
Краткосрочные обязательства	(111 674 988)	(8 198 213)	(2 377 673)	(1 390 247)	(6 651 443)	(55 544 512)	(185 837 076)
Чистые активы	8 802 020	7 064 299	8 089 064	1 242 629	2 270 121	(291 859)	27 176 274
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение и выбытие НДУ	-	-	-	-	-	(60 966)	(60 966)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	207 700	207 700
Балансовая стоимость НДУ	572 131	70 643	80 891	12 426	569 800	(1 049 682)	256 209
Прибыль / (убыток) за период	166 857	781 313	822 667	154 296	1 875 538	790 128	4 590 799
Прочие взносы и выплаты	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль / (убыток), причитающаяся НДУ	10 846	7 813	8 227	1 543	470 760	(189 648)	309 541

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	ООО «Ф ВИС»	ООО «ВИС Инфраструктура»	ООО «ВИС- Сервис»	ООО «Транстрой»	ООО «Региональная концессионная компания»	Прочие	Итого
30 сентября 2024							
Неконтролирующая доля участия (%)	6,50%	1,00%	1,00%	1,00%	25,10%		
Внеоборотные активы	9 103 629	48 383 733	8 198 006	8 074 217	2 329 356	21 175 877	97 264 818
Оборотные активы	105 107 508	14 428 306	10 891 096	2 835 079	1 548 163	69 532 780	204 342 932
Долгосрочные обязательства	(10 644 704)	(48 202 385)	(9 647 655)	(7 139 528)	(2 903 090)	(43 212 902)	(121 750 264)
Краткосрочные обязательства	(94 739 772)	(6 802 954)	(1 977 028)	(2 551 937)	(510 073)	(50 431 453)	(157 013 217)
Чистые активы	8 826 661	7 806 700	7 464 419	1 217 831	464 356	(2 935 698)	22 844 269
Дивиденды	(70 690)	-	-	-	-	-	(70 690)
Приобретение и выбытие НДУ	-	-	-	-	-	4 062	4 062
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Балансовая стоимость НДУ	569 138	78 067	74 644	12 178	116 553	(1 079 007)	(228 427)
Прибыль / (убыток) за период	4 112 812	1 536 125	3 698 509	817 219	163 126	(1 528 682)	8 799 109
Прочие взносы и выплаты	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль / (убыток) причитающаяся НДУ	267 333	15 361	36 985	8 172	40 945	(114 006)	254 790

25. Операции со связанными сторонами

Ниже приведена информация об операциях Группы со связанными сторонами под общим контролем и/или значительным влиянием:

	за 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября	30 сентября
	2025	2024
Выручка от реализации	6 230	1 879
Административные расходы	(28 987)	(33 864)
Проценты к уплате	(87 430)	(92 939)
Проценты к получению	357	-
Прочие расходы	(105)	(50)
	(109 935)	(124 974)

Сальдо расчетов по операциям со связанными сторонами под общим контролем и/или значительным влиянием по состоянию на отчетную дату представлено ниже:

	30 сентября	31 декабря
	2025	2024
Торговая дебиторская задолженность	437	770
Прочая дебиторская задолженность	6 888	1 066
Краткосрочные займы полученные	-	(84 000)
Задолженность по процентам к уплате	(473 013)	(396 486)
Долгосрочные займы	(1 363 351)	(1 390 051)
Прочая кредиторская задолженность	(11 198)	(15 422)
Задолженность перед участниками	(318)	(158)

26. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал - это лица, наделенные полномочиями и несущие ответственность за планирование, направление деятельности Группы и контроль над ней. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, с учетом страховых взносов составило 140 098 тыс. руб.; за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составило 121 590 тыс. руб.

27. События после отчетной даты

В октябре 2025 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций объемом 2 500 000 штук, номинальной стоимостью за штуку 1 000 рублей, сроком погашения до 12 октября 2028 года и переменной ставкой купона, которая рассчитывается исходя из значения ключевой ставки Банка России плюс спред 3,25% годовых.

7 октября 2025 года Группой была продана доля в размере 30% номинальной стоимостью 9 тыс. руб. в уставном капитале ООО «ВИС МСК». Полученное вознаграждение составило 9 тыс. руб. Эффективная доля владения данной компанией уменьшилась на 30%.

22 октября 2025 года Группой была передана доля в уставном капитале ООО «Пятнадцатая концессионная компания» в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в качестве вклада в имущество ООО «ВИС Социнфра», не увеличивающего уставный капитал. Эффективная доля владения данной компанией уменьшилась на 100%.

27 октября 2025 года Группой состоялось выбытие доли в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в уставном капитале ООО «НКС» (ИНН: 7806577332) путем ликвидации в добровольном порядке.

6 ноября 2025 года Группой состоялось выбытие доли в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в уставном капитале ООО «НКС» (ИНН: 7806590735) путем ликвидации в добровольном порядке.

14 ноября 2025 года Группой была приобретена дополнительная доля в размере 5% номинальной стоимостью 1,5 тыс. руб. в уставном капитале ООО «ВИС Мед». Переданное вознаграждение составило 1,5 тыс. руб. Эффективная доля владения данной компанией увеличилась на 5%.

16 декабря 2025 года Группой состоялось выбытие доли в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в уставном капитале ООО «Девятая концессионная компания» путем ликвидации в добровольном порядке.

ВИС Холдинг

Примечания, являющиеся неотъемлемой частью промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16 декабря 2025 года Группой состоялось выбытие доли в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в уставном капитале ООО «Одиннадцатая концессионная компания» путем ликвидации в добровольном порядке.

16 декабря 2025 года Группой состоялось выбытие доли в размере 100% номинальной стоимостью 30 тыс. руб. в уставном капитале ООО «Шестнадцатая концессионная компания» путем ликвидации в добровольном порядке.

28. Информация, не предусмотренная требованиями МСФО

В дополнение к показателям, представленным в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, Группа полагает, что при оценке финансовых результатов деятельности уместно использовать показатель EBITDA.

Международные стандарты финансовой отчетности не определяют порядок расчета данного показателя. Поэтому приведенный ниже расчет, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета, применяемого другими компаниями.

Показатель EBITDA

При расчете показателя EBITDA Группа корректирует выручку на величину показателя «Высвобождение дисконта» (значительного компонента финансирования по договорам с покупателями).

	Прим.	за 9 месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2025	30 сентября 2024
Выручка	9	33 402 297	38 179 016
Плюс: высвобождение дисконта	14	5 589 220	2 948 222
Выручка с учетом значительного компонента финансирования		38 991 517	41 127 238
Минус: себестоимость	10	21 901 121	27 390 385
Минус: коммерческие расходы	11	24 945	13 053
Минус: административные расходы	12	1 485 107	1 489 248
Минус: прочие операционные расходы, нетто	13	859 073	603 728
Плюс: амортизация	10, 12	827 587	947 670
Показатель EBITDA		15 548 858	12 578 494