



ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»

**ГODOВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Воксис»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Воксис» (ОГРН 1076674015549) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год, в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>	В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали следующее:
Группа имеет существенные остатки задолженности по выданным займам и дебиторской задолженности	• анализ системы внутреннего контроля в отношении выдачи и погашения выданных займов дебиторской задолженности; • тестирование получения денежных средств после отчетной даты; • тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам; • оценка адекватности раскрытий в консолидированной финансовой отчетности в отношении выданных займов дебиторской задолженности, включая вопросы степени использования оценочных суждений при расчете резерва по сомнительным долгам.
Дополнительная информация об отражении займов выданных и дебиторской задолженности представлена в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики», Примечании 10 «Дебиторская задолженность и активы по договору» и Примечании 11 «Займы выданные» к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	

Прочие сведения

Сопоставимые показатели консолидированной финансовой отчетности Группы за предыдущий период не были проаудированы. Однако, мы получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, что остатки на начало периода не содержат искажений, оказывающих существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность за текущий период.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО «Воксис» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ООО «Воксис» за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лица, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Горбунова Марина Алексеевна,
Генеральный директор и Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21606060148)



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»,
117638, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Зюзино, ул. Одесская, д.2, помещ. 1/2А/9
ОРНЗ 11606055761

08 мая 2026 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
1. Информация о Группе	8
2. Условия осуществления деятельности Группы	8
3. Существенные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	27
5. Основные средства	31
6. Нематериальные активы	32
7. Объединение бизнеса и Гудвил	33
8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании	34
9. Отложенные налоговые активы и обязательства	34
10. Дебиторская задолженность и активы по договору	36
11. Займы выданные	37
12. Денежные средства и их эквиваленты	39
13. Уставный капитал и эмиссионный доход	39
14. Кредиты и займы, обязательства по аренде	40
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	41
16. Оценочные обязательства	41
17. Структура Группы	41
18. Выручка	42
19. Себестоимость продаж	42
20. Административные расходы	42
21. Прочие доходы и прочие расходы	43
22. Чистые финансовые расходы	43
23. Расход по налогу на прибыль	43
24. Управление финансовыми рисками	44
25. Управление капиталом	51
26. Условные обязательства	52
27. Операции со связанными сторонами	53
28. События после отчетной даты	55

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	151 262	137 145
Нематериальные активы	6	1 119 094	838 551
Гудвил	7	535 168	535 168
Прочие финансовые активы	8	-	80 785
Инвестиции в ассоциированные компании	8	263 450	152 308
Займы выданные	11	-	10 560
Отложенные налоговые активы	9	88 988	123 558
		2 157 962	1 878 075
Оборотные активы			
Запасы		1 970	3 914
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	1 223 986	1 016 619
Переплата по налогу на прибыль		59 645	1 205
Займы выданные	11	1 765 691	1 176 351
Денежные средства и их эквиваленты	12	59 602	233 174
		3 110 894	2 431 263
Итого активов		5 268 856	4 309 338
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	13	189 948	189 948
Эмиссионный доход	13	179 073	179 073
Нераспределенная прибыль		1 410 973	1 091 001
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		1 779 994	1 460 022
Неконтролируемая доля участия		-	-
Итого собственный капитал		1 779 994	1 460 022
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	2 589 648	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	14	18 743	31 617
Отложенные налоговые обязательства	9	68 575	79 225
		2 676 966	1 760 049
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	14	232 674	316 579
Краткосрочное обязательство по аренде	14	33 077	61 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	546 144	600 660
Оценочные обязательства	16	-	110 000
Налог на прибыль к уплате		1	179
		811 896	1 089 267
Итого обязательств		3 488 862	2 849 316
Итого капитала и обязательств		5 268 856	4 309 338

Утверждено Руководством 08 мая 2026 года


Стецюк Алексей Юрьевич

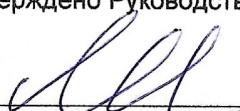
Генеральный директор ООО «Воксис»

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Выручка	18	4 783 761	5 110 397
Себестоимость продаж	19	(3 537 206)	(3 612 041)
Валовая прибыль		1 246 555	1 498 356
Административные расходы	20	(456 752)	(778 326)
Прочие доходы	21	33 238	42 693
Прочие расходы	21	(28 712)	(80 266)
Прибыль от операционной деятельности		794 329	682 457
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц		55	(40)
Чистые финансовые расходы	22	(444 622)	(81 954)
Прибыль до налогообложения		349 762	600 463
Расход по налогу на прибыль	23	(29 790)	(78 552)
Прибыль за отчетный период		319 972	521 911
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-
Удержанный налог на дивиденды		-	-
Прочий совокупный убыток за отчетный период за вычетом налога на прибыль		-	-
Общий совокупный доход за отчетный период		319 972	521 911
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании		319 972	521 911
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемой доле участия		-	-
Общий совокупный доход, относящийся к акционерам материнской компании		319 972	521 911
Общий совокупный доход, относящийся к неконтролируемой доле участия		-	-

Утверждено Руководством 08 мая 2026 года


Стецюк Алексей Юрьевич

Генеральный директор ООО «Воксис»

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской организации					Неконтролируемая доля участия	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2023 года	139 958	222 895		795 319	1 158 172		1 158 172
<i>Прибыль за отчетный период</i>	-	-	-	521 911	521 911	-	521 911
<i>Прочий совокупный доход за отчетный период</i>	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	521 911	521 911	-	521 911
Дивиденды ООО «Комфортел» в пользу МКАО «Воксис»	-	-	-	(46 229)	(46 229)	-	(46 229)
Дивиденды ООО «Воксис» в пользу МКАО «Воксис»	-	-	-	(130 000)	(130 000)	-	(130 000)
Увеличение уставного капитала ООО «Воксис» за счет капитализации нераспределенной прибыли	50 000	-	-	(50 000)	-	-	-
Выкуп ООО «Воксис» акций АО «Комфортел»	(10)	(19 822)	-	-	(19 832)	-	(19 832)
Выкуп ООО «Воксис» неконтролирующей доли в ООО «Воксис Лаб»	-	(24 000)	-	-	(24 000)	-	(24 000)
Остаток на 31 декабря 2024 года	189 948	179 073	-	1 091 001	1 460 022	-	1 460 022
<i>Прибыль за отчетный период</i>	-	-	-	319 972	319 972	-	319 972
<i>Прочий совокупный доход за отчетный период</i>	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	319 972	319 972	-	319 972
Остаток на 31 декабря 2025 года	189 948	179 073	-	1 410 973	1 779 994	-	1 779 994

Наличие нераспределенной прибыли в Группе, предназначенной для выплаты акционерам, определяется уставом каждой компании Группы, а для российских дочерних компаний - российскими правовыми и налоговыми нормами, поэтому она не соответствует цифрам, указанным выше.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(в тысячах российских рублей)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		349 762	600 463
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19, 20	200 763	308 767
Прочие расходы, связанные с внеоборотными активами		(19 150)	(14 251)
Чистые финансовые расходы	22	444 622	81 954
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц		(55)	40
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		975 942	976 973
Уменьшение / (увеличение) в:			
Изменение запасов		1 944	(1 404)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(207 368)	(60 373)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(164 516)	(134 795)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		606 002	780 401
Налог на прибыль уплаченный		(64 488)	(43 315)
Проценты уплаченные		(576 417)	(228 577)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(34 903)	508 509
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		5 333	44 729
Займы, выданные за период		(2 154 318)	(979 725)
Возврат выданных займов		1 433 730	707 647
Проценты полученные		269 391	42 916
Чистые денежные средства на приобретение ассоциированной компании		(20 000)	(72 000)
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	(24 000)
Приобретение дочерней компании		-	(555 000)
Приобретение нематериальных активов и расходы на предоплаченное программное обеспечение		(396 019)	(451 673)
Приобретение основных средств		(73 000)	(22 428)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(934 883)	(1 309 534)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств по полученным займам и кредитам		4 796 767	3 489 375
Погашение полученных займов и кредитов		(3 946 373)	(2 207 731)
Платежи по арендным обязательствам		(54 235)	(85 711)
Дивиденды выплаченные		-	(198 729)
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		796 159	997 204
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		55	(40)
Нетто (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(173 572)	196 139
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	12	233 174	37 035
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12	59 602	233 174

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(в тысячах российских рублей)

Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2024	Денежные изменения		Неденежные изменения		31 декабря 2025
		Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	93 466	(54 235)	-	81 927	(69 338)	51 820
Кредиты и займы	1 965 786	-	850 394	530 642	(524 500)	2 822 322
Итого	2 059 252	(54 235)	850 394	612 569	(593 838)	2 874 142

Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2023	Денежные изменения		Неденежные изменения		31 декабря 2024
		Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	250 938	(85 711)	-	11 123	(82 884)	93 466
Кредиты и займы	668 117	-	1 281 644	16 025	-	1 965 786
Итого	919 055	(85 711)	1 281 644	27 148	(82 884)	2 059 252

1. Информация о Группе

Выпуск консолидированной финансовой отчетности группы компаний «Воксис» (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, был одобрен Руководством 08 мая 2026 года.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в качестве технологического провайдера полного цикла, обеспечивающий бизнес интеллектуальными цифровыми инструментами для управления клиентом на всех этапах его жизненного цикла – от первого касания до долгосрочной лояльности. На основе больших данных и проприетарных разработок, Группа обеспечивает рост и развитие клиентской базы, оказывает услуги по продажам и кросс-продажам, клиентскому сервису, удержанию клиентов и формированию лояльности. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в Группу входили следующие компании:

- ООО «Воксис»;
- ООО «Комфортел» (бывш.: АО «Комфортел»), являющееся дочерним обществом ООО «Воксис» с 01 октября 2024 года (до 1 октября 2024 года – являющаяся дочерним обществом МКАО «Воксис»);
- ООО «Воксис Лаб», являющееся дочерним обществом ООО «Воксис».

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 17. Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года МКАО «Воксис» являлась материнской организацией для ООО «Воксис» и его дочерних организаций, при этом единая контролирующая сторона у Группы отсутствует.

2. Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в октябре 2024 года до 21%. Ключевая ставка стала постепенно снижаться с июня 2025 года и достигла 14,5% на дату подписания отчетности.

Руководство Группы предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущих условиях. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации трудно прогнозировать, и, следовательно, существующие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Существенные положения учетной политики

Данная годовая 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.

1) Существенное изменение в представлении финансовой отчетности

В настоящем отчетном периоде Группа осуществила переход с комбинированной отчетности на консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данное изменение обусловлено завершением формирования сферы контроля Группы над дочерними организациями и необходимостью предоставления более точной и прозрачной информации о финансовом положении и результатах деятельности всей корпоративной структуры. Переход на консолидированную отчетность позволил обеспечить полное соответствие требованиям МСФО для целей подготовки консолидированной отчетности.

2) Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Годовая комбинированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все суммы округлены до целых тысяч (тыс. руб.), кроме случаев, где указано иное.

Компании Группы ведут первичный бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). Группа внесла корректировки, необходимые для трансформации отчетности по РСБУ в финансовую отчетность по МСФО. Данная учетная политика также применялась при определении стоимости в предыдущих периодах.

3) Основа консолидации

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

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

4) Краткий обзор существенных положений учетной политики

а) Объединения бизнесов и гудвил

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

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

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

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

Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

б) Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе.

Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у Группы нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

г) Выручка по договорам с покупателями

Группа осуществляет продажу цифровых решений для управления клиентом на всех этапах его жизненного цикла. На основе больших данных и проприетарных разработок, компания обеспечивает рост и развитие клиентской базы, оказывает услуги по продажам и кросс-продажам, клиентскому сервису, удержанию клиентов и формированию лояльности.

Услуги по обеспечению роста и развития клиентской базы, обеспечению продаж и кросс-продаж включают обеспечение знания рынка о товарах и услугах компании, а также привлечение потенциальных клиентов компании-покупателя, генерации спроса на продукты, услуги и сервисы компании-покупателя. Услуги по удержанию клиентов и формированию лояльности включают в себя услуги по решению задач по анализу удовлетворенности клиентов продуктами и услугами компании-покупателя, выявлению потребностей в продуктах и услугах компании-покупателя, сбору и актуализации данных.

Вследствие того, что покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Группой указанной обязанности по мере ее выполнения, Группа признает выручку в течение периода оказания услуг.

Для каждой обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, Группа признает выручку в течение периода, оценивая степень полноты выполнения обязанности к исполнению.

Целью оценки степени выполнения является отображение результатов деятельности организации по передаче контроля над услугами, обещанными покупателю (т.е. выполнения обязанности к исполнению организации).

Для оценки степени выполнения Группа использует метод результатов. Метод результатов предусматривает признание выручки на основе непосредственных оценок стоимости для покупателя услуг, переданных до текущей даты, по отношению к оставшимся услугам, обещанным по договору.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

Группа пришла к выводу, что договоры с покупателями не содержат значительный компонент финансирования ввиду промежутка времени между оказанием Группой услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг.

Дополнительные затраты на заключение договора

Дополнительные затраты на заключение договора с покупателем Группа считает дополнительными затратами на заключение договоров дополнительные выплаты персоналу, которые вовлечены в аналогичную деятельность, и капитализирует такие затраты в качестве актива по расходам по договорам с покупателями. Группа амортизирует затраты на заключение договоров с покупателями на систематической основе, что соответствует срокам оказания услуг покупателям. Группа пересматривает сроки амортизации, если ожидаемые сроки предоставления услуг изменились.

Остатки по договору

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на услуги, оказанные покупателю. Если Группа оказывает услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе и) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность оказать услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа окажет услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

д) Налогообложение

Текущий налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего налога и отложенного налога. Сумма налога на прибыль основывается на результатах за год с учетом элементов, которые не подвергаются налогообложению или на которые запрещено использование существующих в данном периоде ставок налогообложения.

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Текущий налог на прибыль основывается на налогооблагаемой прибыли для налогообложения за отчетный год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли в отчете о совокупном доходе из-за некоторых доходов и расходов, налогооблагаемых или вычитаемых в следующих отчетных периодах и статей, которые не являются налогооблагаемыми или вычитаемыми вообще.

Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются на основе ставок налога, которые были установлены или фактически действовали на конец отчетного периода.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Краткая информация о налоговых ставках, применяемых компаниями Группы, представлена ниже:

Компания	Страна регистрации	Объект налогообложения	Налоговые ставки, действующие в течение года, закончившегося 31 декабря	
			2025	2024
ООО «Воксис»	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Комфортел»	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
		Налогооблагаемая прибыль (основная деятельность)	0%	0%
ООО «Воксис Лаб»	Россия	Налогооблагаемая прибыль (по остальным видам деятельности)	25%	20%

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог представляет собой налоговые обязательства по уплате или возврату, рассчитывается на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается с использованием обязательного метода.

Отложенные налоговые обязательства обычно признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, на основе которой вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Такие активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или с первоначальным признанием (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается тогда, когда отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли для полного или частичного возмещения активов.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива на основе налоговых ставок, действующих или принятых на отчетную дату. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал. В этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Налог на добавленную стоимость

НДС, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении дохода от предоставления услуг, оказанных клиентам. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС, начисленного за покупки. Налоговые органы позволяют производить зачет НДС.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, которые не были урегулированы на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в валовой сумме задолженности, включая НДС. В теории, входящий НДС подлежит возмещению сразу и, следовательно, включен в консолидированный отчет о финансовом положении в составе оборотных активов. На практике, НДС к возмещению может быть использован путем зачета НДС, подлежащего уплате, что может произойти в период возмещения, который длится более чем один год с отчетной даты.

е) Иностранная валюта

Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Функциональной валютой каждой из компаний, входящих в Группу, является валюта основной экономической среды, в которой соответствующее предприятие осуществляет свою деятельность. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, и валютой представления настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются компаниями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, определенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в ПСД до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также признаются в составе ПСД.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Датой операции для целей определения текущего обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую Группа первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты.

В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты Группа определяет дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент

ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Гудвил, возникающий при приобретении иностранного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату. При пересчете используются официальные курсы обмена валют, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации.

ж) Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя расходы по строительству, стоимость основных сооружений и оборудования и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента, пока возводимый или монтируемый актив готов к использованию по назначению.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Авансы, выданные поставщикам основных средств, включаются в прочие долгосрочные активы.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания	40 лет;
Установки и оборудование	3-12 лет;
Транспортные средства	3-5 лет;
Прочие	3-12 лет.

Срок полезного использования актива определяется с момента его готовности к использованию, независимо от того, используется такой актив в течение этого времени или простаивает. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

з) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Патенты и товарные знаки	10 – 20 лет
Программное обеспечение	4 – 10 лет
Прочие	3 года

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

и) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или содержит в себе аренду. Договор является или содержит в себе аренду, если договор передает право контроля использования идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Для оценки того, передает ли договор право контроля использования идентифицируемого актива, Группа оценивает следующее:

- Договор содержит использование идентифицируемого актива, это может быть явно или не явно определено, и актив должен быть физически отделимой долей большего актива или предоставлять почти все возможности большего актива. Если поставщик имеет значительное право на замену актива, то данный актив не идентифицируемый;
- Группа имеет право на получение почти всех экономических выгод от использования актива в течение периода использования;
- Группа имеет право определять направление использования актива. Группа имеет такое право, если она имеет право принимать решения относящиеся к тому, как и для какой цели использовать актив. В редких случаях, когда решения, как и для какой цели использовать актив, заранее определено, Группа имеет право определять направление использования актива, если:
 - Группа имеет право эксплуатировать актив; или
 - Группа спроектировала актив (или специфические характеристики актива) так, чтобы определить, как и для какой цели он будет использован.

Для аренды зданий Группа применяет упрощение практического характера не отделять компоненты, которые не являются арендой от компонентов, которые являются арендой, и вместо этого учитывать их в качестве одного компонента аренды. Данная политика применяется к договорам, заключенным или измененным с 1 января 2018 г.

Группа как арендатор

Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды в момент начала аренды. Активы в форме права использования оцениваются по первоначальной стоимости.

Стоимость актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде скорректированную на любые арендные платежи, осуществленные на момент или до начала аренды, плюс любые начисленные первоначальные прямые затраты и оценку затрат, которые будут понесены при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении базового актива или земельного участка, на котором актив находится, минус полученные стимулирующие платежи по аренде.

В последующем активы в форме права пользования амортизируются линейным методом с даты начала аренды до самой ранней из дат: даты окончания срока полезного использования актива по правам аренды или даты окончания аренды. Дополнительно, активы в форме права пользования тестируются на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и уменьшаются на сумму убытков от обесценения, если это имеет место быть, с одновременной переоценкой обязательств по правам аренды.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

На дату начала аренды обязательство по правам аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре в случае, если такая ставка может быть легко определена. Если определение такой ставки затруднено, то арендатор должен использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Арендные платежи включаются в оценку обязательств по правам аренды и состоят из:

- фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые на дату начала аренды.
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; и
- цены исполнения опциона на покупку, который Группа с достаточной уверенностью исполнит, арендных платежей в период пролонгации, если Группа с достаточной уверенностью воспользуется данной возможностью, и штрафов за раннее прекращение договора аренды до тех пор, пока Группа имеет достаточную уверенность в том, что досрочно не прекратит договор.

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по правам аренды:

- увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по правам аренды;
- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

- изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки;
- изменение сумм, которые как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости; или
- в случае если Группа планирует исполнить опцион на покупку, либо воспользоваться возможностью пролонгации или досрочного прекращения договора.

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

МСФО (IFRS) 16 включает два освобождения от признания для арендаторов – аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость и краткосрочная аренда (т.е. аренда со сроком 12 месяцев и менее), применяемая к однородным видам активов в форме права пользования. Группа выбрала к применению только освобождение для активов с низкой стоимостью. Краткосрочная аренда включена в консолидированный отчет о финансовом положении.

Группа считает активы с низкой стоимостью, если:

- их первоначальная рыночная стоимость в новом состоянии не превышает 300 000 рублей;
- Группа может извлекать экономические выгоды от использования базового актива в отдельности или в совокупности с используемыми иными ресурсами доступными Группе;
- базовый актив не сильно зависит или взаимозависит от других активов.

Группа применяет данные исключения ко всем договорам аренды, кроме тех случаев, когда Группа намеревается взять или сдать актив в субаренду.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15. См. учетную политику в разделе (г) Выручка по договорам с покупателями.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- 1) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- 2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- 3) финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- 4) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, а также займы выданные.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета о финансовом положении), если:

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

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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

Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о существенных учетных суждениях, оценках и допущениях Прим. 4
- торговая дебиторская задолженность, включая активы по договору Прим. 10

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты.

Последующая оценка

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

л) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

м) Обесценение нефинансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении нефинансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

Раскрытие информации о значительных допущениях	Примечание 4
Основные средства	Примечание 5
Нематериальные активы	Примечание 6
Дебиторская задолженность и Активы по договору	Примечание 10

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

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. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа 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 прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на отчетную дату на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

н) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Группы по управлению денежными средствами.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

о) Оценочные обязательства

Общие

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнесов

Условное обязательство, признанное при объединении бизнесов, первоначально оценивается по его справедливой стоимости. Впоследствии оно оценивается по наибольшей из следующих величин: сумма, которая должна быть признана в соответствии с требованиями в отношении оценочных обязательств, приведенными выше, либо первоначально признанная сумма за вычетом (где это уместно) накопленной амортизации, которая признается в соответствии с требованиями в отношении признания выручки.

п) Расходы по вознаграждениям и выплатам работникам

Вознаграждение сотрудникам в отношении услуг, оказанных в течение отчетного периода, включая начисления за отпуск и премии, а также соответствующие налоги с заработной платы, признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

Российские компании Группы имеют юридические обязательства по перечислению установленных взносов (программа с установленными взносами) в Пенсионный фонд Российской Федерации. Отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации относятся на расходы отчетного периода по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты. Величина отчислений в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении каждого из работников варьируется от 15% до 30% в зависимости от совокупного годового вознаграждения каждого работника.

Премии, начисленные сотрудникам за привлечение клиентов согласно МСФО (IFRS) 15, капитализируются и отражаются в качестве Затрат по договору и раскрываются в составе нематериальных активов и амортизируются на средний срок жизни клиента.

р) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются затраты по кредитам и займам, процентные расходы по договорам аренды и расходы по банковским услугам. Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

с) Арендные расходы

Минимальные арендные платежи по договорам аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

т) Принятие новых или измененных Стандартов и Интерпретаций

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

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

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

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в годовой консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Выручка от услуг контактного центра – Примечание 4 «Существенные положения учетной политики»

Наличие в договоре значительного компонента финансирования – Примечание 4 «Существенные положения учетной политики»

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Принципал/агент

При определении того, действует ли Группа в качестве принципала или агента в отношении каждой обязанности к исполнению в конкретной сделке, руководство Группы применяет суждение по результатам анализа юридической формы и сущности договоров с покупателями. Такие суждения влияют на сумму признанной выручки и операционных расходов, но не влияют на активы, обязательства или денежные потоки.

Дополнительные затраты на заключение договора с покупателем – Примечание 4 «Существенные положения учетной политики»

Сроки полезного использования основных средств

Внеоборотные материальные активы Группы амортизируются в течение срока их полезного использования. Оценка предполагаемого срока полезного использования актива основана на периоде, в течение которого актив, как ожидается, будет доступен для использования объекта. Оценки срока полезного использования могут измениться при поступлении новой информации.

Факторы, которые могут привести к изменениям в оценке сроков полезного использования активов, включают следующее:

- предполагаемое использование актива. Использование оценивается по отношению к ожидаемой мощности актива или физической производительности;
- ожидаемого физического износа, который зависит от производственных факторов, таких как интенсивность использования, программы ремонт и обслуживание, и ухода и обслуживания актива во время простоя;
- юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как даты истечения соответствующих договоров аренды.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования.

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.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. 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. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвила и прочих нематериальных активов с неопределенными сроками полезного использования, которые признаются Группой. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства, включая анализ чувствительности, приводится и объясняется в Примечании 4.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договору раскрыта в Примечании 10.

Справедливая стоимость

Если не указано иное, финансовые инструменты отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по их оценочной справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Под оценочной справедливой стоимостью подразумевается сумма, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Отдельные финансовые инструменты могут не иметь активных рынков сбыта, поэтому оценка справедливой стоимости для них базируется на методах оценки, включающих в себя предположения и экспертные суждения.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость статей, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их текущей стоимости, если не указано иное.

Соблюдение налогового законодательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной и федеральной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговая трактовка операций, которая ранее не оспаривалась, будет оспорена. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Группы.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании, прямых или с привлечением посредников, арбитража или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по поданному иску или возникновения обязательства, а также при количественной оценке суммы окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. По мере поступления новой информации оценка резерва пересматривается. Корректировка оценки резерва может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

5. Основные средства

	Здания и сооружения	Право пользования активом	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2023 года	189 003	780 813	849 145	162	245 238	-	2 064 361
Поступления	5 414	11 123	-	-	-	15 320	31 857
Выбытия	(43 868)	(545 902)	(54 103)	(47)	(32 522)	-	(676 442)
Ввод в эксплуатацию	787	-	14 223	-	1 097	(15 320)	787
Остаток на 31 декабря 2024 года	151 336	246 034	809 265	115	213 813	-	1 420 563
Остаток на 1 января 2025 года	151 335	246 034	809 265	116	213 814	-	1 420 564
Поступления	-	69 871	-	-	-	85 057	154 928
Выбытия	(13 614)	(141 424)	(43 329)	-	-	-	(198 367)
Ввод в эксплуатацию	65	12 057	9 600	43 921	19 414	(85 057)	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	137 786	186 538	775 536	44 037	233 228	-	1 377 125
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 31 декабря 2023 года	(129 540)	(552 230)	(762 683)	(73)	(207 330)	-	(1 651 856)
Амортизация за отчетный период	(33 173)	(79 896)	(86 059)	(33)	(28 381)	-	(227 542)
Выбытия	43 786	465 303	54 577	-	32 314	-	595 980
Остаток на 31 декабря 2024 года	(118 927)	(166 823)	(794 165)	(106)	(203 397)	-	(1 283 418)
Остаток на 1 января 2025 года	(118 927)	(166 823)	(794 165)	(106)	(203 397)	-	(1 283 418)
Амортизация за отчетный период	(8 914)	(53 341)	(8 188)	(226)	(14 514)	-	(85 183)
Выбытия	12 460	86 949	43 329	-	-	-	142 738
Остаток на 31 декабря 2025 года	(115 381)	(133 215)	(759 024)	(332)	(217 911)	-	(1 225 863)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	59 463	228 583	86 462	89	37 908	-	412 505
На 31 декабря 2024 года	32 409	79 211	15 100	9	10 416	-	137 145
На 31 декабря 2025 года	22 405	53 323	16 512	43 705	15 317	-	151 262

Амортизационные отчисления в размере 85 181 тыс. руб. (2024 год – 227 543 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 19), 0 тыс. руб. (2024 год – 0 тыс. руб.) – в составе Административных расходов (Примечание 20).

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

6. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Капитальные вложения в НМА	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 31 декабря 2023	620 067	82 733	702 800
Поступления	2 468	449 204	451 672
Выбытия	(72 627)	-	(72 627)
Ввод в эксплуатацию	465 312	(465 312)	-
Остаток на 31 декабря 2024	1 015 220	66 625	1 081 845
Остаток на 1 января 2025	1 015 220	66 625	1 081 845
Поступления	-	396 018	396 018
Выбытия	(121 524)	(308)	(121 832)
Ввод в эксплуатацию	174 246	(174 246)	-
Остаток на 31 декабря 2025	1 067 942	288 089	1 356 031
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 31 декабря 2023	(202 704)	-	(202 704)
Амортизация за отчетный период	(81 225)	-	(81 225)
Выбытия	40 635	-	40 635
Остаток на 31 декабря 2024	(243 294)	-	(243 294)
Остаток на 1 января 2025	(243 294)	-	(243 294)
Амортизация за отчетный период	(115 582)	-	(115 582)
Выбытия	121 939	-	121 939
Остаток на 31 декабря 2025	(236 937)	-	(236 937)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2023 года	417 363	82 733	500 096
На 31 декабря 2024 года	771 926	66 625	838 551
На 31 декабря 2025 года	831 005	288 089	1 119 094

Амортизационные отчисления в размере 50 248 тыс. руб. (2024 год – 51 606 тыс. руб.) были отражены в составе Административных расходов (Примечание 20), амортизационные отчисления в размере 65 334 тыс. руб. (2024 год – 29 619 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 19).

В течение 2025 и 2024 гг. были капитализированы в составе нематериальных активов разработки платформ: Otpivox (омниканальная платформа речевых обращений), WFM (система управления трудовыми ресурсами) и Kasanie (цифровая платформа контакт - центра).

7. Объединение бизнеса и Гудвил

ООО «Воксис Лаб»

Эффективная доля Группы в ООО «Воксис Лаб» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 100% (31 декабря 2024: 100%).

Эффективная доля Группы в ООО «Воксис Лаб» до 15 ноября 2024 года составляла 99%, доля неконтролирующих акционеров – 1%. Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах. 15 ноября 2024 года ООО «Воксис» выкупило долю 1% за 24 000 тыс. рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «Воксис Лаб» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 70 431 тыс. руб. и увеличению выручки на 879 334 тыс. руб.

ООО «Комфортел» (бывш.: АО «Комфортел»)

01 октября 2024 года ООО «Воксис» выкупило 100% акций уставного капитала АО «Комфортел» за 555 000 тыс. руб. В результате покупки был признан гудвил в размере 535 168 тыс. руб.

Эффективная доля Группы в ООО «Комфортел» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 100% (31 декабря 2024: 100%).

10 марта 2025 года дочерняя компания Группы АО «Комфортел» была реорганизована в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью, сокращенное фирменное наименование после созданного в результате реорганизации общества: ООО «Комфортел».

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «Комфортел» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 1 201 тыс. руб. и увеличению выручки на 584 761 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: к увеличению чистой прибыли на 12 046 тыс. руб. и увеличению выручки на 795 492 тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 Группой был проведен тест на обесценение гудвила при приобретении ООО «Комфортел». Возмещаемая стоимость ООО «Комфортел» была определена на основе расчетов ценности использования, охватывающих подробный прогноз на 6 лет с последующей экстраполяцией ожидаемых денежных потоков на 4 года на основе долгосрочного темпа роста 4% (31 декабря 2024: 4%) согласно официальному прогнозу для российской экономики Министерства экономического развития. Приведенная стоимость ожидаемых потоков денежных средств определена путем применения ставки дисконтирования, равной средневзвешенной стоимости капитала в 19,7% (31 декабря 2024: 21,7%) годовых до налогообложения. Средневзвешенная стоимость капитала отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для компании и рассчитывается как средневзвешенная стоимость (сумма затрат) на привлечение собственного капитала и заемного капитала. Структура собственного и заемного капиталов оценивалась на основе доступной статистики сектора информационных услуг на развивающихся рынках. Стоимость капитала рассчитывалась по модели оценки финансовых активов «Capital Asset Pricing Model» (CAPM).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года обесценение гудвила не выявлено.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании

Прочие финансовые активы

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Инвестиции в конвертируемые займы	-	80 785
Итого прочие финансовые активы	-	80 785

Конвертируемые займы предоставлены ассоциированной компании ООО «Уралинновация».

Инвестиции в ассоциированные компании

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
ООО «Уралинновация»	263 450	152 308
Итого инвестиции в ассоциированные компании	263 450	152 308

На 31 декабря 2025 года доля Группы в уставном капитале ООО «Уралинновация» составила 36,86% (на 31 декабря 2024 года: 23,86%).

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года данная инвестиция предоставляет Группе существенное влияние на ООО «Уралинновация». Прибыль в результате отражения инвестиции по методу долевого участия за год, закончившийся 31 декабря 2025, составила 6 010 тыс. руб. (за 2024 год: прибыль 44 153 тыс. руб.).

Ниже приведена информация об остатках, а также доходах и расходах ассоциированной компании ООО «Уралинновация»:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Внеоборотные активы	569 875	423 759
Оборотные активы	74 996	141 426
Собственный капитал	(580 892)	(455 170)
Краткосрочные обязательства	(63 979)	(110 015)
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Выручка	426 817	457 659
Расходы по обычной деятельности	(384 082)	(256 086)
Прочие доходы	3 149	7 441
Прочие расходы	(27 562)	(23 962)
Чистая прибыль / (убыток)	18 322	185 052
Доля Группы в чистой прибыли / (убытке) от ассоциированной компании	6 010	44 153
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании в течение отчетного периода	-	-

9. Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 25% за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 20%).

Налоговые последствия изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены ниже:

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2024 года	Отнесено на прибыль / убыток	31 декабря 2025 года
<i>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 300	(26 707)	1 593
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	11 454	11 454
Основные средства	8 722	11 253	19 975
Прочие внеоборотные активы	9 511	(8 952)	559
Прочие оборотные активы	12 461	4 095	16 556
Запасы	522	(513)	9
Обязательства по уплате арендных платежей	39 127	(25 265)	13 862
Нематериальные активы	105	(16)	89
Убытки прошлых лет	-	81	81
Оценочные обязательства	24 810	-	24 810
Общая сумма отложенного налогового актива	123 558	(34 570)	88 988

	31 декабря 2024 года	Отнесено на прибыль / убыток	31 декабря 2025 года
<i>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>			
Основные средства	(22 156)	(8 920)	(31 076)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 484)	2 484	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 825)	3 825	-
Прочие оборотные активы	-	(8)	(8)
Курсовые разницы	(14)	14	-
Долгосрочные инвестиции	(20 196)	20 196	-
Обязательства по уплате арендных платежей	(3 134)	793	(2 341)
Оценочные обязательства	(15)	15	-
Нематериальные активы	(27 401)	(7 749)	(35 150)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(79 225)	10 650	(68 575)

Налоговые последствия изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	Отнесено на прибыль / убыток	31 декабря 2024 года
<i>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 448	25 852	28 300
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 165	(3 165)	-
Основные средства	3 243	5 479	8 722
Прочие внеоборотные активы	8 644	867	9 511
Прочие оборотные активы	730	11 731	12 461
Запасы	418	104	522
Обязательства по уплате арендных платежей	82 210	(43 083)	39 127
Нематериальные активы	4	101	105
Оценочные обязательства	19 848	4 962	24 810
Общая сумма отложенного налогового актива	120 710	2 848	123 558

<i>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>			
Основные средства	(57 280)	35 124	(22 156)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(28 535)	26 051	(2 484)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 967)	(858)	(3 825)
Запасы	(30)	30	-
Прочие оборотные активы	(11)	11	-
Курсовые разницы	(46)	32	(14)
Долгосрочные инвестиции	-	(20 196)	(20 196)
Обязательства по уплате арендных платежей	(2 752)	(382)	(3 134)
Оценочные обязательства	(484)	469	(15)
Нематериальные активы	(7 174)	(20 227)	(27 401)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(99 279)	20 054	(79 225)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	855 751	831 446
Прочая дебиторская задолженность	120 314	100 171
НДС и прочие налоги	31 895	39 735
Авансы выданные	217 338	45 810
Дебиторская задолженность сотрудников	20	53
	1 225 318	1 017 215
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 332)	(596)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	1 223 986	1 016 619
Активы по договору	-	-
Итого дебиторская задолженность и активы по договору	1 223 986	1 016 619

Информация о подверженности Группы риску ликвидности и кредитному рискам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 24.

В Группе разработана и применяется кредитная политика, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и оказания услуг. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

Проанализировав торговую дебиторскую задолженность за прошлые периоды и за текущий отчетный период, Группа устанавливает ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки платежа для всех групп клиентов. Первоначально в основе оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять и анализировать ставки оценочных резервов ежегодно. При определении возможности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты.

В таблице ниже представлено влияние кредитных рейтингов на торговую дебиторскую задолженность и активы по договору с использованием матрицы резервов на 31 декабря 2025 года:

	Непогашенный остаток	Ставка ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемый кредитный убыток
Непросроченная	688 856	0%	-
Просроченная на 0-30 дней	159 568	0%	-
Просроченная на 31-120 дней	7 319	0%	-
Просроченная на 121-365 дней	8	0%	-
Просроченная более чем на 1 год	-	-100%	-
	855 751		-

В таблице ниже представлено влияние кредитных рейтингов на торговую дебиторскую задолженность и активы по договору с использованием матрицы резервов на 31 декабря 2024 года:

	Непогашенный остаток	Ставка ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемый кредитный убыток
Непросроченная	806 106	0%	-
Просроченная на 0-30 дней	19 828	0%	-
Просроченная на 31-120 дней	5 391	0%	-
Просроченная на 121-365 дней	27	-8%	(2)
Просроченная более чем на 1 год	94	-100%	(94)
	831 446		(96)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние обесценения на остатки дебиторской задолженности, которые не являются финансовыми активами на 31 декабря 2025 года:

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	218 670	217 338	(1 332)
НДС и прочие налоги	31 895	31 895	-
Дебиторская задолженность сотрудников	20	20	-
	250 585	249 253	(1 332)

В таблице ниже представлено влияние обесценения на остатки дебиторской задолженности, которые не являются финансовыми активами на 31 декабря 2024 года:

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	46 309	45 809	(500)
НДС и прочие налоги	39 735	39 735	-
Дебиторская задолженность сотрудников	53	53	-
	86 097	85 597	(500)

Изменения резерва под ОКУ от дебиторской задолженности:

	2025	2024
Остаток на начало периода	(596)	(7 575)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 223)	(1 843)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	76	590
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	411	8 232
Остаток на 31 декабря	(1 332)	(596)

11. Займы выданные

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Необеспеченные займы, выданные связанным сторонам	1 691 733	1 078 355
Необеспеченные займы, выданные третьим сторонам	73 958	108 556
Итого займы выданные	1 765 691	1 186 911

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все необеспеченные займы связанным сторонам были текущими и необесцененными.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

11. Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года необеспеченные займы связанным сторонам, были выданы на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2025
ООО «ПКО Воксис»	23.04.2026	24%	Руб.	17 820
МКАО «Воксис»	31.12.2026	0%	Руб.	1 141 235
МКАО «Воксис»	23.04.2026	9%	Руб.	532 678
Итого необеспеченные займы, выданные связанным сторонам				1 691 733

По состоянию на 31 декабря 2024 года необеспеченные займы связанным сторонам, были выданы на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2024
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	7%	Руб.	117 631
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	90 923
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	74 005
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	29 392
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	16 260
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	5 914
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	22%	Руб.	15 829
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	7%	Руб.	117 452
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	74 005
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	29 392
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	22%	Руб.	28 428
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	16 260
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	5 914
ООО «Уралинновация»	31.12.2025	15%	Руб.	221
ООО «ПКО Воксис»	31.12.2025	29%	Руб.	40 159
ООО «ПКО Воксис»	24.03.2025	0%	Руб.	151 220
МКАО «Воксис»	10.04.2025	0%	Руб.	236 450
ООО «Воксис. Кадровые решения»	04.07.2025	0%	Руб.	28 900
Итого необеспеченные займы, выданные связанным сторонам				1 078 355

В течение 2025 года были заключены Договоры переуступки права требования, в результате которых вместо задолженности по выданным займам физическим лицам – связанным сторонам в размере 524 500 тыс. руб. была признана задолженность по займу МКАО «Воксис».

По состоянию на 31 декабря 2025 года необеспеченные займы, выданные третьим сторонам, на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2025
«Интелион Дата» АО	23.04.2026	30,0%	Руб.	43 177
«Новые финансовые технологии» ООО	31.12.2026	12,5%	Руб.	22 919
«Новые финансовые технологии» ООО	31.12.2026	7,5%	Руб.	6 182
«Новые финансовые технологии» ООО	31.03.2026	12,5%	Руб.	1 680
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				73 958

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

11. Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года необеспеченные займы, выданные третьим сторонам, на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2024
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	20 422
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Цифровые платформы» ООО	31.12.2025	15%	Руб.	10 339
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	10 211
«Новые финансовые технологии» ООО	31.12.2025	8%	Руб.	6 316
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				108 556

12. Денежные средства и их эквиваленты

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и банковские счета за вычетом непогашенных банковских овердрафтов. Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Остатки на банковских счетах	4 483	233 174
Депозиты до востребования	55 119	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	59 602	233 174

13. Уставный капитал и эмиссионный доход

Участниками ООО «Воксис» являются следующие лица:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
МКАО «Воксис»	100,0%	100,0%
Всего	100,0%	100,0%

В таблице ниже представлено движение уставного капитала и эмиссионного дохода Группы за 2025 и 2024 года:

	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 31 декабря 2023 года	139 958	222 895
Увеличение уставного капитала ООО «Воксис»	50 000	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	189 958	222 895
Выкуп ООО «Воксис» акций АО «Комфортел» у МКАО «Воксис»	(10)	(19 822)
Выкуп ООО «Воксис» неконтролирующей доли в ООО «Воксис Лаб»	-	(24 000)
Остаток на 31 декабря 2025 года	189 948	179 073

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

14. Кредиты и займы, обязательства по аренде

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости, а также о обязательствах по аренде.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	2 589 648	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	18 743	31 617
	2 608 391	1 680 824
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные обязательства по аренде	33 077	61 849
Краткосрочные кредиты и займы	232 674	316 579
	265 751	378 428
Итого кредиты и займы	2 874 142	2 059 252

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2025 года были следующими:

	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2025
Биржевые облигации	24,0%	2029	500 000
Биржевые облигации	20,0%	2026	200 000
Биржевые облигации	26,5%	2029	200 000
Биржевые облигации	23,5%	2028	100 000
Обеспеченный банковский кредит	19,2%	2027	183 366
Обеспеченный банковский кредит	19,3%	2028	1 606 281
Задолженность по процентам по банковским кредитам			32 675
Итого процентные обязательства			2 822 322

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2024 года были следующими:

	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2024
Биржевые облигации	28,0%	2028	100 000
Обеспеченный банковский кредит	24,0%	2025	290 047
Обеспеченный банковский кредит	24,0%	2026	655 986
Обеспеченный банковский кредит	24,0%	2027	343 771
Обеспеченный банковский кредит	24,0%	2028	549 450
Задолженность по процентам по банковским кредитам			26 532
Итого процентные обязательства			1 965 786

Группа арендует по договорам аренды нежилые помещения для сотрудников контакт-центров. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного года до трех лет с правом его последующего продления. Права собственности на соответствующие арендуемые объекты Группе не переходят. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Группа не имеет никакой доли в остаточной стоимости. Все риски и выгоды, связанные с объектами, остаются у собственника.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, варьируется в диапазоне от 8,98% до 24,4% (31 декабря 2024: от 8,98% до 17,01%). Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на отчетную дату.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочная кредиторская задолженность	228 220	252 361
Задолженность по налогам и сборам	185 251	234 200
Задолженность перед персоналом компании	113 655	112 928
Авансы полученные	15 384	246
Прочая кредиторская задолженность	3 634	925
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	546 144	600 660

16. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Оценочное обязательство по годовым премиям	-	110 000
Итого оценочные обязательства	-	110 000

Ниже приведено движение оценочного обязательства по годовым премиям за год 2025 года:

	2025	2024
Остаток на 1 января	110 000	-
Создание оценочного обязательства по годовым премиям	-	110 000
Использование оценочного обязательства по годовым премиям	(110 000)	-
Остаток на конец периода	-	110 000

17. Структура Группы

В данную консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты следующих компаний Группы:

Дочерняя компания	Адрес регистрации	Эффективная доля Группы на	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Воксис»	Россия, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, стр. 19, этаж 4	100%	100%
ООО «Комфортел»	Россия, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, стр. 19, этаж/офис 5/12	100%	100%
ООО «Воксис Лаб»	Россия, г. Калининград, ул. Фрунзе, д. 6В, пом. 20	100%	100%

Все вышеперечисленные компании имеют ту же отчетную дату, что и Группа.

Основным видом деятельности дочерних компаний является аутсорсинг услуг контакт-центра.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

18. Выручка

Выручка за 2025 и 2024 года представлена следующим образом:

	2025	2024
Услуги по оказанию справочного обслуживания	2 909 860	2 640 018
Рекламные услуги и (теле) маркетинг	1 421 655	2 028 570
Прочая выручка	452 246	441 809
Итого выручка	4 783 761	5 110 397

Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

	2025	2024
Производство и торговля	1 366 616	1 363 322
Услуги	984 986	990 878
Банки	919 331	1 667 891
Транспортные компании	506 120	432 552
Провайдеры связи	343 452	208 385
Страховые компании	237 823	166 835
Государственные компании	53 629	59 215
Прочие	371 803	221 318
Итого выручка	4 783 761	5 110 397

19. Себестоимость продаж

	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	1 475 243	1 856 797
Расходы по услугам соисполнительства	1 307 499	1 147 304
Расходы на обслуживание оборудования и программного обеспечение	220 795	32 107
Подбор и обучение персонала	175 371	47 773
Амортизация	150 515	257 162
Расходы на услуги связи	61 515	113 372
Расходы на аренду	40 470	40 627
Расходы на коммунальные услуги	23 943	41 181
Лицензирование, сертификация для контактных центров	22 800	28 000
Материальные расходы	12 497	14 532
Страхование	4 958	5 941
Командировочные расходы	4 449	6 703
Транспортные расходы	3 648	7 565
Прочие расходы	33 503	12 977
Итого себестоимость продаж	3 537 206	3 612 041

20. Административные расходы

	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	209 373	501 496
Расходы на программное обеспечение	83 262	42 431
Расходы на консультационные услуги	64 070	46 166
Амортизация	50 248	51 606
Расходы на рекламу	15 331	7 443
Расходы на услуги связи	9 149	61 842
Транспортные расходы	5 689	6 784
Командировочные расходы	5 664	6 361
Материальные расходы	3 137	4 035
Расходы на содержание и ремонт	688	2 514
Прочие расходы	10 141	47 648
Итого административные расходы	456 752	778 326

21. Прочие доходы и прочие расходы

	2025	2024
Доходы, связанные с модификацией договоров аренды	14 862	2 284
Доходы, связанные с реализацией основных средств и прочего имущества	14 557	10 958
Штрафы	2 116	1 005
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	76	590
Доходы, связанные с реализацией нематериальных активов	-	1 562
Списание кредиторской задолженности по налогу на прибыль	-	21 362
Прочие доходы	1 627	4 932
Итого прочие доходы	33 238	42 693
Штрафы	(19 297)	(61 145)
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств и прочего имущества	(1 915)	-
Расходы по уплате налогов	(1 901)	(1 843)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 223)	(2)
Списание дебиторской задолженности	(446)	(13 660)
Прочие расходы	(3 930)	(3 616)
Итого прочие расходы	(28 712)	(80 266)

22. Чистые финансовые расходы

	2025	2024
Процентный доход по займам выданным	107 806	103 245
Доля в прибыли ассоциированной компании	6 010	44 153
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на расчетных счетах	24 122	15 251
Итого финансовые доходы	137 938	162 649
Процентный расход по кредитам и займам	(432 372)	(193 556)
Банковские услуги	(112 310)	(31 787)
Чистые расходы, связанные с выпуском облигаций	(18 736)	(5 111)
Процентный расход по договорам аренды	(14 174)	(11 459)
Расходы по банковской гарантии	(4 967)	(2 690)
Итого финансовые расходы	(582 559)	(244 603)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(444 622)	(81 954)

23. Расход по налогу на прибыль

Для всех компаний Группы налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов или расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие налоговые периоды, и дополнительно исключает статьи, которые не облагаются налогом или не подлежат вычету.

23. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(5 870)	(101 453)
Изменение в отложенном налоге, связанном с образованием и восстановлением временных разниц	<u>(23 920)</u>	<u>22 901</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>(29 790)</u>	<u>(78 552)</u>

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Прибыль до налогообложения	349 762	600 463
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (2024 год: 20%)	(87 441)	(120 093)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	57 651	32 674
Пересчет отложенных налогов по ставке 25%	<u>-</u>	<u>8 867</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>(29 790)</u>	<u>(78 552)</u>

24. Управление финансовыми рисками

У Группы имеются финансовые активы и обязательства, включая выданные займы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы полученные, а также и торговая и прочая кредиторская задолженность, которые возникают непосредственно в результате операционной деятельности Группы.

	<u>Справедливая стоимость на 31 декабря 2025</u>	<u>Балансовая стоимость 31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	976 085	976 085	931 574
Активы по договору	-	-	-
Займы выданные	1 765 691	1 765 691	1 186 911
Прочие финансовые активы	-	-	80 785
Инвестиции в ассоциированные компании	263 450	263 450	152 308
Денежные средства и их эквиваленты	<u>59 602</u>	<u>59 602</u>	<u>233 174</u>
Итого финансовые активы	<u>3 064 828</u>	<u>3 064 828</u>	<u>2 584 752</u>
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	(2 822 322)	(2 822 322)	(1 965 786)
Обязательства по аренде	(51 820)	(51 820)	(93 466)
Торговая и прочая кредиторская задолженность**	<u>(345 509)</u>	<u>(345 509)</u>	<u>(366 214)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(3 219 651)</u>	<u>(3 219 651)</u>	<u>(2 425 466)</u>
Чистая позиция	<u>(154 823)</u>	<u>(154 823)</u>	<u>159 286</u>

*Торговая и прочая дебиторская задолженность не включает в себя такие нефинансовые активы, как переплата по НДС и прочим налогам и авансы выданные.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя такие нефинансовые обязательства как обязательства по налогам и сборам и авансы полученные.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- рыночный риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности.

Ниже представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

I. Основные принципы управления рисками

Собственники Группы и Руководство дочерних компаний несут всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками как на уровне Группы, так и на уровне отдельных компаний, и за надзор за функционированием этой системы.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансовых убытков, вызванных неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с выданными займами и с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью.

I. Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	59 602	233 174
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	976 085	931 670
Займы выданные	1 765 691	1 186 911
Итого финансовых активов	2 801 378	2 351 755
Максимальный уровень кредитного риска	2 801 378	2 351 755

* Торговая и прочая дебиторская задолженность не включает в себя такие нефинансовые активы, как переплата по НДС и прочим налогам и авансы выданные.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

II. Торговая и прочая дебиторская задолженность и активы по договору

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Группой разработана и применяется кредитная политика, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Руководство компаний Группы анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с компаниями Группы только на условиях предоплаты.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, их территориальным расположением, типу показываемых услуг, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Группы не требует никакого обеспечения в отношении займов выданных, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение финансовых активов, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по задолженности. Основным компонентом резерва является компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, величина каждого

Анализ на обесценение проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для определения ожидаемых кредитных убытков. Ставки резервирования определяются на основании количества месяцев просрочки (Примечание 10). Для отражения убытков от обесценения используется оценочный резерв в отношении дебиторской задолженности и активов по договору, за исключением случаев, когда Группа считает, что возмещение непогашенных остатков не представляется возможным. В этом случае сумма, которая считается невозмещаемой, отражается путем непосредственного уменьшения стоимости финансового актива.

Выданные займы и дебиторская задолженность Группы не обеспечены каким-либо залогом.

III. Денежные средства и их эквиваленты

Анализ кредитных рейтингов банков, в которых у Группы были банковские счета, приводится ниже:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025
AAA(RU)	АКРА	
ПАО «Сбербанк»		28 180
ruAAA	Эксперт РА	
Банк ВТБ (ПАО)		68
ruAA+	Эксперт РА	
АО «АЛЬФА-БАНК»		287
ruAA	Эксперт РА	
АО «ТБанк»		64
ruAA-	Эксперт РА	
АО «ОТП БАНК»		5
ruA-	Эксперт РА	
ПАО АКБ «АБСОЛЮТ БАНК»		30 967
A-(RU)	АСРА	
«Эс-Би-Ай Банк» ООО		30
Итого		59 602

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2024
AAA(RU)	АКРА	
ПАО «Сбербанк»		157 107
ruAA+	Эксперт РА	
АО «АЛЬФА-БАНК»		275
ruAA-	Эксперт РА	
АО «ТИНЬКОФФ БАНК»		76
ruA	Эксперт РА	
АО «ОТП БАНК»		30
ruA-	Эксперт РА	
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»		35
ПАО АКБ «АБСОЛЮТ БАНК»		75 607
BBB+(RU)	АКРА	
«Эс-Би-Ай Банк» ООО		43
Итого		233 174

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 все остатки денежных средств и их эквивалентов не были ни просроченными, ни обесцененными.

Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Группы периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков. Для облегчения такой оценки депозиты преимущественно размещаются в банках, где компании Группы уже имеют текущий расчетные счета.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию компаний Группы.

Группа ежегодно готовит подробный бюджет движения денежных средств и ежеквартально корректирует его, если это необходимо, для осуществления контроля риска ликвидности. Все финансовые обязательства, существовавшие на конец отчетного периода, должны быть погашены в течение одного года, за исключением долгосрочных обязательств по аренде. Группа не ожидает, что потоки денежных средств, включенных в анализ по срокам погашения, могут возникнуть значительно раньше, или в значительно отличающихся суммах.

Сумма кредитных линий, одобренных банком, но не освоенных Группой по сравнению с условиями кредитных линий, на 31.12.2025 г. составляет 860 352 тыс. руб., на 31.12.2024 г. 596 134 тыс. руб.

В приведенной ниже таблицах анализируются непроизводные финансовые обязательства Группы на соответствующий срок погашения на основе оставшегося периода на балансе до даты окончания срока действия договора.

Суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки на 31 декабря 2025:

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2025	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет
Кредиты и займы	2 822 322	4 469 043	807 727	2 892 483	768 833
Обязательства по аренде	51 820	62 644	40 858	19 146	2 640
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	345 509	345 509	345 509	-	-
	3 219 651	4 877 196	1 194 093	2 911 629	771 473

* Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя такие нефинансовые обязательства как задолженность по налогам и сборам и авансы полученные.

В приведенной ниже таблицах анализируются непроизводные финансовые обязательства Группы на соответствующий срок погашения на основе оставшегося периода на балансе до даты окончания срока действия договора. Суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки на 31 декабря 2024:

31 декабря 2024	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 3 лет	от 2 до 5 лет
Кредиты и займы	1 965 786	3 237 257	786 000	1 641 939	809 318
Обязательства по аренде	93 466	114 441	70 308	37 533	6 600
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	366 214	366 214	366 214	-	-
	2 425 466	3 717 912	1 222 522	1 679 473	815 918

* Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя такие нефинансовые обязательства как задолженность по налогам и сборам и авансы полученные.

Рыночный риск

Рыночный риск это – риск изменения процентных ставок, риск изменения курсов валют, риск изменения цен и потеря ключевого клиента. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

I. Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты, займы и обязательствам по договорам аренды, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов, займов или заключение договоров финансового лизинга, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства		
в том числе:		
Долгосрочные кредиты и займы	2 589 648	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	18 743	31 617
Краткосрочные кредиты и займы	232 674	316 579
Краткосрочные обязательства по аренде	33 077	61 849
	2 874 142	2 059 252

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

II. Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением курсов иностранных валют. Группа не имеет формализованных процедур для снижения ее валютных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые активы и обязательства Группы были деноминированы в рублях, соответственно Группа не была подвержена валютному риску на эту отчетную дату.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы по состоянию 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены по категориям в таблице ниже:

	Категория*	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	1 223 986	1 016 618
Займы выданные	I	1 765 691	1 186 911
Прочие финансовые активы	I	-	80 785
Денежные средства и их эквиваленты	I	59 602	233 174
Итого финансовые активы		3 049 279	2 517 488
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	II	(2 822 322)	(1 965 786)
Обязательства по аренде	II	(51 820)	(93 466)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	(345 509)	(366 214)
Итого финансовые обязательства		(3 219 651)	(2 425 466)

* Финансовые инструменты, используемые Группой, относятся к одной из следующих категорий:

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в финансовой отчетности приблизительно равна их справедливой стоимости.
Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости:

По состоянию на 31 декабря 2025	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	59 602	-	59 602
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	263 450	263 450
Займы выданные	-	-	1 765 691	1 765 691
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	976 065	976 065
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы	-	-	2 822 322	2 822 322
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	231 854	231 854
Обязательства по аренде	-	-	51 820	51 820

По состоянию на 31 декабря 2024	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	233 174	-	233 174
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	152 308	152 308
Прочие финансовые активы	-	-	80 785	80 785
Займы выданные	-	-	1 186 911	1 186 911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	931 617	931 617
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы	-	-	1 965 786	1 965 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	253 286	253 286
Обязательства по аренде	-	-	93 466	93 466

25. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Группа не является объектом внешних регуляторных требований в отношении капитала.

Руководство, ответственное за принятие операционных решений, и собственники Группы оценивают результаты работы Группы на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств, чистых финансовых расходов и прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе определение показателя EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Ниже представлен расчет скорректированного показателя EBITDA и его сверка с прибылью до налогообложения:

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	349 762	600 463
Амортизация основных средств	85 181	227 543
Амортизация нематериальных активов	115 582	81 225
Чистые финансовые расходы	444 622	81 954
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц	(55)	40
EBITDA	995 092	991 225
Доходы от продажи и прочего выбытия основных средств	(1 924)	(51)
Расходы, связанные с реорганизацией бизнеса	1 454	13 930
Убытки от обесценения и списания активов, ОС	4 000	-
Выплаты сотрудникам, связанные с реорганизацией бизнеса	9 974	18 424
Выход из группы направления коммерческого найма персонала	20 470	-
Прочие неоперационные расходы	29 483	10 572
Скорректированный показатель EBITDA	1 058 549	1 034 099

Ниже в таблице отражено распределение скорректированного показателя EBITDA за 2025 год по сегментам Группы:

	СХ	CXTech	Итого
Выручка	4 426 213	357 548	4 783 761
Себестоимость	(3 258 392)	(126 844)	(3 385 236)
Административные расходы	(251 882)	(94 695)	(346 577)
Прочие доходы	31 314	-	31 314
Прочие расходы	(24 428)	(285)	(24 713)
Скорректированный показатель EBITDA	922 825	135 724	1 058 549

25. Управление капиталом (продолжение)

Ниже в таблице отражено распределение скорректированного показателя EBITDA за 2024 год по сегментам Группы:

	СХ	СХTech	Итого
Выручка	4 742 815	367 582	5 110 397
Себестоимость	(3 239 925)	(100 095)	(3 340 020)
Административные расходы	(564 901)	(137 729)	(702 630)
Прочие доходы	37 949	-	37 949
Прочие расходы	(70 247)	(1 350)	(71 597)
Скорректированный показатель EBITDA	905 691	128 408	1 034 099

26. Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своего оборудования, убытков, вызванных поломками оборудования, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном окружающей среде в результате деятельности Группы.

До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе ее текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компаний Группы. По мнению Руководства, судебные разбирательства, в которых участвовали Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года, не приведут к существенным убыткам для Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок.

Хотя руководство Группы полагает, что данная консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает налоговые обязательства Группы, включая созданные резервы, существует риск того, что трактовка налоговыми органами положений данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. Как следствие, такие операции могут быть оспорены налоговыми органами, в результате чего Группе могут быть доначислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

27. Операции со связанными сторонами

В данной консолидированной финансовой отчетности стороны признаются связанными, только если одна сторона контролирует другую или имеет на нее значительное влияние в принятии решений касательно финансовой и операционной деятельности компаний, согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении отношений между сторонами принималась во внимания сущность этих отношений, а не юридическая форма. Связанными сторонами Группы были признаны:

- i) Стороны, контролирующие Группу, в том числе акционеры компаний, входящих в Группу, и лица, их контролирующие.
- ii) Руководство компаний, входящих в Группу, и их дочерних компаний, а также их близкие родственники,
- iii) Прочие.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала (КУП)

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на оплату труда работников (Примечание 20):

	2025	2024
Оплата труда работников и премии	14 219	3 829
Обязательные взносы в Фонд Социального страхования и Пенсионный Фонд	2 902	1 001
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	17 121	4 830

В 2025 году в составе ключевого управленческого персонала произошли изменения в связи с тем, что Группа перешла к групповому управлению для объединения бизнес-вертикалей в единый продукт по управлению полным циклом клиента.

Прочие операции со связанными сторонами

Информация об остатках и операциях Группы со связанными сторонами представлена в следующей таблице.

	КУП	Конечные бенефициары	Материнская компания	Ассоции-рованная компания	Компании под общим контролем	Итого по связанным сторонам
Дебиторская задолженность						
31 декабря 2025	-	7	527	-	342 520	343 054
31 декабря 2024	-	-	2 807	2	56 934	59 743
Кредиторская задолженность						
31 декабря 2025	-	-	-	(11 533)	(53 050)	(64 583)
31 декабря 2024	-	-	-	(31 214)	(71 890)	(103 104)
Выданные займы и проценты к получению						
31 декабря 2025	-	-	1 673 913	-	17 820	1 691 733
31 декабря 2024	-	621 405	236 450	221	220 279	1 078 355
Прочие финансовые активы						
31 декабря 2025	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2024	-	-	-	80 785	-	80 785
Вложения в уставный капитал						
31 декабря 2025	-	-	(189 948)	263 450	-	73 502
31 декабря 2024	-	-	(189 948)	152 308	-	(37 640)

ГРУППА КОМПАНИЙ «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025						
	КУП	Конечные бенефициары	Материнская компания	Ассоциированная компания	Прочие	Итого по связанным сторонам
Выручка	-	-	-	13	213 562	213 575
Себестоимость	-	-	(1 800)	(30 451)	(510 906)	(543 157)
Административные расходы	(17 121)	(2 288)	-	-	(16 995)	(36 404)
Процентный доход по займам выданным	-	17 006	28 228	4 347	40 152	89 733
Прочие доходы	-	-	-	-	2 775	2 775

За год, закончившийся 31 декабря 2024						
	КУП	Конечные бенефициары	Материнская компания	Ассоциированная компания	Прочие	Итого по связанным сторонам
Выручка	-	-	-	5	95 352	95 357
Себестоимость	-	-	(1 800)	(56 161)	(169 636)	(227 597)
Административные расходы	(4 830)	-	-	-	(4 655)	(9 485)
Процентный доход по займам выданным	-	69 951	5	9 007	1 552	80 515
Прочие доходы	-	-	120	-	41 572	41 692

Все расчеты по операциям со связанными сторонами, помимо описанной выше конвертации займа, обычно подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. В отчетном и предыдущем году расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались.

28. События после отчетной даты

19 января 2026 в ЕГРЮЛ внесена запись о прекращении юридического лица ООО «Комфортел» и о завершении реорганизации ООО «Воксис» путем присоединения к данному юридическому лицу ООО «Комфортел».

13 февраля 2026 ООО «Воксис» продала МКАО «Воксис» долю в уставном капитале ассоциированной организации ООО «Уралинновация» в объеме 36,38% уставного капитала, цена сделки составила 208 млн. руб.

13 февраля 2026 года руководство ООО «Воксис» приняло решение о досрочном погашении по номинальной стоимости облигаций объемом 200 000 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая, с первоначальным сроком погашения в феврале 2029 года и ставкой купона 26,5% годовых.

04 марта 2026 заключен договор об открытии кредитной линии с Банком ВТБ (ПАО) на 400 млн. руб. и сделана выборка кредитных средств по нему на 393,7 млн. руб.

17 марта 2026 заключен договор новации обязательств МКАО «Воксис» перед ООО «Воксис» на общую сумму 1 746 млн. руб.

Иных событий, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы, в период между отчетной датой и датой утверждения данной годовой консолидированной финансовой отчетности не произошло.



Стецюк Алексей Юрьевич

Генеральный директор ООО «Воксис»