

АО «АЭ Холдинг» и его дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, с аудиторским заключением независимого аудитора

31 декабря 2024

Москва | 2025



Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения об АО «АЭ Холдинг» и его деятельности	12
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3 Существенная информация об учетной политике	13
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	28
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	30
6 Объединение бизнеса	34
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	39
8 Нематериальные активы	40
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	41
10 Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
11 Финансовые вложения	42
12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	42
13 Уставный капитал	43
14 Кредиты и займы	43
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
16 Обязательства, вытекающие из договоров с покупателями	43
17 Выручка	44
18 Себестоимость продаж	44
19 Общие и административные расходы	44
20 Коммерческие расходы	44
21 Финансовые доходы и расходы	45
22 Налог на прибыль	45
23 Условные и договорные обязательства	46
24 Управление финансовыми рисками	46
25 Управление капиталом и ключевые показатели эффективности	48
26 События после окончания отчетного периода	49

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам совета директоров акционерного общества «АЭ Холдинг», участникам и членам совета директоров общества с ограниченной ответственностью «Алтимейт Эдьюкейшн»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «АЭ Холдинг» (далее – АО «АЭ Холдинг») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2024 и 2023 годы, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике 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 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 и 2023 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства - принципы учета

Мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности в разделе «Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности», о том, что указанная консолидированная финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

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 консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Гудвил - примечание 6 «Объединение бизнеса» к консолидированной финансовой отчетности.

В 2021-2023 гг. Группа осуществляла приобретения компаний. В результате отражения указанных сделок по приобретению бизнеса был признан гудвил. Согласно требованиям МСФО, Группа обязана ежегодно проверять стоимость гудвилла на обесценение. Этот ежегодный тест на обесценение являлся значимым для нашего аудита, т.к. балансовая стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года является существенной для консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, процесс оценки гудвила, выполняемой руководством, является сложным и весьма субъективным и основывается на предположениях, а именно на прогнозах денежных потоков за продолжительный период времени, ожидаемых темпов роста объема продаж и прибыли, а также при определении ставки дисконтирования, которые затрагивают ожидаемые будущие рыночные или экономические условия, особенно в России.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, привлечение эксперта по оценке для помощи нам в оценке допущений и методологий, используемых Группой, тех, в частности, которые касаются прогнозируемого роста выручки и прибыли. Мы также сфокусировали наши аудиторские процедуры на адекватности раскрытия информации Группы в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности о тех допущениях, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости гудвила.

Признание выручки - примечание 17 «Выручка» к консолидированной финансовой отчетности.

Особое внимание в ходе аудита мы уделили признанию выручки, а также оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения выручки включали, в частности, следующее:

- оценку средств контроля,
- оценку риска существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок,
- оценку последовательности применения учетной политики в области признания выручки применительно к различным видам обязанностей к исполнению,
- идентификацию обязанностей к исполнению по договорам с покупателями,
- процедуры проверки по существу в отношении операций по продаже и процедуры получения писем-подтверждений от контрагентов по дебиторской задолженности на конец отчетного периода,
- проверку своевременности признания выручки и права на признанную выручку исходя из условий договоров и иных документов,
- проверку полноты раскрытия информации в примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности к

Нематериальные активы - примечание 8 «Нематериальные активы» к консолидированной финансовой отчетности.

В связи со сложностью учета нематериальных активов, созданных Группой, и необходимостью применения профессиональных суждений руководством Группы, а в также связи с существенной стоимостью нематериальных активов, созданных Группой, для консолидированной финансовой отчетности данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

В отношении данного ключевого вопроса аудита мы провели следующие процедуры:

- оценили справедливую стоимость нематериальных активов при помощи привлеченного эксперта,
- проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы по формированию стоимости нематериальных активов, созданных Группой, на предмет соответствия требованиям МСФО 38 «Нематериальные активы»,
- проанализировали подходы группы к определению стадий формирования стоимости объектов учета, а также допущений, лежащих в их основе,
- проанализировали подходы Группы к определению сроков полезного использования, а также допущений, лежащих в основе определения таких сроков и порядка их пересмотра,
- протестировали на выборочной основе расчетные значения капитализированных затрат по нематериальным активам, созданным Группой, на предмет полноты и точности значений,
- протестировали на выборочной основе корректность определения даты начала и завершения этапа разработки нематериальных активов, созданных Группой, и сверили полученные данные с протоколами экспертных групп, методологией и политикой Группы по определению стадии завершенности и технических характеристик создаваемых программных продуктов,
- проверили полноту и корректность раскрытия данных в примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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 существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 107/23 от 1 ноября 2024 года

Дата аудиторского заключения
«27» июня 2025 года

Закиров Денислам Ринатович
(ОПНЗ 21906101698)



Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «АЭ Холдинг» (АО «АЭ Холдинг»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 4 марта 2024 года за основным государственным регистрационным номером 1247700208337.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		11 468	9 276	5 118
Гудвил	6	733 584	733 584	420 218
Нематериальные активы	8	704 054	503 933	249 484
Активы в форме права пользования	9	20 089	9 342	16 097
Финансовые вложения	11	45 818	44 989	300
Отложенные налоговые активы		63 259	48 589	14 450
Итого внеоборотные активы		1 578 272	1 349 713	705 667
Оборотные активы				
Запасы		325	4 462	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	61 077	68 668	85 723
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	4 935	-
Финансовые вложения	11	2 070	1 894	3 982
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	12	186 596	212 021	96 911
Итого оборотные активы		250 068	291 980	186 674
ИТОГО АКТИВЫ		1 828 340	1 641 693	892 341
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Уставный капитал	13	100	10	10
Оплаченные, но не зарегистрированные акции	13	499 638	-	-
Добавочный капитал		465 150	465 140	465 140
Нераспределенная прибыль		(65 921)	(65 113)	(151 238)
Капитал, причитающийся участникам		898 967	400 037	313 912
Неконтролирующая доля участия		100 481	53 140	64 612
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		999 448	453 177	378 524
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	60 369	-	279 634
Обязательства по аренде	9	-	-	3 539
Отложенные налоговые обязательства		48	329	42
Обязательства по договорам	16	9 894	6 117	3 163
Итого долгосрочные обязательства		70 311	6 446	286 378
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	135 718	439 355	10 060
Обязательства по аренде	9	20 281	9 432	10 001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	414 042	252 058	36 097
Обязательства по договорам	16	188 304	480 585	171 281
Обязательства по текущему налогу на прибыль		236	640	-
Итого краткосрочные обязательства		758 581	1 182 070	227 439
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		828 892	1 188 516	513 817
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 828 340	1 641 693	892 341

Утверждено к выпуску и подписано от имени Руководства 11 июня 2025 г.



Мосейкин П.К.

Генеральный директор (на основании Доверенности от 30 апреля 2025 г.)

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АЭ Холдинг»

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря
2024 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2024 г.	2023 г.
Выручка	17	2 744 231	1 823 875
Себестоимость реализации	18	(511 603)	(368 570)
Валовая прибыль		2 232 628	1 455 305
Общие и административные расходы	19	(605 600)	(561 889)
Коммерческие расходы	20	(946 173)	(643 312)
Прочие операционные доходы		5 217	8 465
Прочие операционные расходы		(14 846)	(16 326)
Операционная прибыль		671 226	242 243
Финансовые доходы	21	42 988	7 511
Финансовые расходы	21	(358 088)	(232 651)
Прибыль до налогообложения		356 126	17 103
Расходы по налогу на прибыль	22	10 360	17 583
Прибыль за год		366 486	34 686
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		366 486	34 686
Прибыль, относимая на:			
- собственников Организации		332 505	610
- неконтролирующую долю участия		33 981	34 076
Прибыль за год		366 486	34 686
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Организации		332 505	610
- неконтролирующую долю участия		33 981	34 076
Итого совокупный доход за год		366 486	34 686

	Капитал				Доля неконтролирующих участников	Итого капитал
	Уставный капитал	Оплаченные, но не зарегистрированные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль		
В тысячах российских рублей						
Остаток на 1 января 2023 г.	10		465 140	(151 238)	64 612	378 524
Прибыль за год	-			610	34 076	34 686
Приобретения дочерних компаний				189 981	(12)	189 969
Изменения доли участия, не влияющие на контроль				(104 466)	(45 536)	(150 002)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	10	-	465 140	(65 113)	53 140	453 177
Прибыль за год				332 505	33 981	366 486
Увеличение уставного капитала	90		10			100
Оплаченные, но не зарегистрированные акции		499 638				499 638
Уменьшение добавочного капитала						-
Изменения доли участия, не влияющие на контроль				(333 313)	13 360	(319 953)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	100	499 638	465 150	(65 921)	100 481	999 448

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		356 126	17 103
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств		4 872	3 928
Амортизацию нематериальных активов	8	131 816	77 440
Амортизацию активов в форме права пользования	9	43 104	20 933
Изменение ожидаемых кредитных убытков	10	(636)	(342)
Списание кредиторской задолженности		(1 095)	(1 973)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		99	1 441
Финансовые доходы	21	(42 682)	(7 359)
Финансовые расходы	21	354 255	232 125
Курсовые разницы		3 527	374
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		849 386	343 670
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(268 341)	(135 944)
Изменение запасов		4 137	(33)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	15	10 550	(16 645)
Изменение обязательств по договорам	16	(288 504)	312 258
Изменения в оборотном капитале		(542 158)	159 636
Налог на прибыль уплаченный		(59)	(1 866)
Проценты полученные		34 146	5 883
Проценты уплаченные		(115 243)	(15 901)
Проценты по договорам аренды уплаченные	9	(3 462)	(1 173)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		222 610	490 249
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 090)	(4 693)
Предоставление займов	11	(24 570)	(44 750)
Погашение займов выданных	11	32 021	2 401
Приобретение дочерних компаний		-	(149 254)
Приобретение нематериальных активов	8	(332 010)	(266 525)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(331 649)	(462 821)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	14	197 638	116 804
Погашение кредитов и займов	14	(403 115)	(10 836)
Погашение обязательств по аренде	9	(43 002)	(18 286)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций		540 024	-
Расходы на эмиссию обыкновенных акций уплаченные		(37 327)	-
Вклады акционеров в капитал, отличные от эмиссии акций		100	-
Приобретение неконтрольных долей владения		(170 704)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		83 614	87 682
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(25 425)	115 110
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	12	212 021	96 911
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	12	186 596	212 021

1 Общие сведения об АО «АЭ Холдинг» и его деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для акционерного общества «АЭ Холдинг» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Организация была учреждена 4 марта 2024 года в соответствии с законодательством Российской Федерации с целью консолидации бизнеса Группы. В рамках этого процесса в сентябре 2024 года акционеры Организации внесли 100% долей в ООО «Алтимейт Эдьюкейшн» в виде вклада в имущество Организации. Так как Организация на момент проведения указанной операции не вела хозяйственную деятельность и не соответствовала критериям бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», фактическим приобретателем для целей учета было определено ООО «Алтимейт Эдьюкейшн». Соответственно, в настоящей отчетности сравнительными данными по состоянию на 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года и за 2023 год являются соответствующие данные ООО «Алтимейт Эдьюкейшн».

Организация ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Структура Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года Организация контролировала следующие предприятия:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения на дату		
			31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
АО "АЭ Холдинг"	Холдинговая компания	Россия			
ООО "Алтимейт Эдьюкейшн"	УК	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "Икс Вай Зет Нетворк"	Школа	Россия	83,13%	81,00%	81,00%
ООО "Сила Знания"	Школа	Россия	95,00%	100,00%	100,00%
ООО "Сила Незнания"	Школа	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "Психодемия"	Школа	Россия	95,00%	100,00%	51,00%
ООО "Фэшн фэктори школа Людмилы Норсоян"	Школа	Россия	64,00%	64,00%	64,00%
ООО "МАЕД"	Школа	Россия	95,00%	100,00%	50,10%
ООО "Диджитал Скиллс"	Школа	Россия	63,05%	65,00%	65,00%
ООО "Система Управления"	УК	Россия	100,00%	100,00%	0,00%
ООО "МИИН"	Школа	Россия	95,00%	99,99%	0,00%
АНО ДПО МИИН	Школа	Россия	95,00%	99,99%	0,00%
НКЗ АССОЦИАЦИЯ	Школа	Россия	95,00%	99,99%	0,00%

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года у Группы нет конечной контролирующей стороны.

Основная деятельность. АО «АЭ Холдинг» - образовательный холдинг, который занимает лидирующие позиции на рынке онлайн-образования и входит в ТОП-5 EdTech компаний в сегменте дополнительного профессионального образования (ДПО, Smart Ranking 2024).

Компания объединяет семь индустриальных онлайн-школ сегмента ДПО по обучению креативным профессиям, психологии и здоровому образу жизни, IT и современным корпоративным специальностям (объединяет онлайн-школы Bang Bang Education, Fashion Factory, XYZ, Psychodemia, MAED, Moscow Digital School, МИИН). Обучение проводится на базе образовательных онлайн-платформ.

Адрес. Место нахождения Организации: 115184, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бахрушина, д. 10, стр. 2.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

Все суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности, округлены до ближайшей тысячи российских рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация.

Экономика Российской Федерации обладает рядом особенностей, характерных для стран с развивающимися рынками, включая высокую зависимость от динамики цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и регуляторная системы находятся в процессе развития, что сопровождается периодическими изменениями и возможностью неоднозначного толкования отдельных норм.

С февраля 2022 года сохраняется геополитическая напряженность, связанная с событиями вокруг Украины, которая продолжает оказывать влияние на экономическую ситуацию. В 2024 году ряд стран ввел дополнительные ограничительные меры в отношении отдельных секторов экономики, компаний и граждан РФ. Среди них — ограничения доступа к международным финансовым рынкам, включая отключение от системы SWIFT, а также введение потолка цен на российские энергоносители. Некоторые международные компании приостановили или полностью свернули свою деятельность в России. Финансовые рынки демонстрируют повышенную волатильность, а курс рубля в 2024 году подвержен значительным колебаниям.

В ответ на внешние вызовы Банк России ужесточил денежно-кредитную политику, последовательно повышая ключевую ставку: до 16% в декабре 2023 года, до 18% в июле 2024 года, до 19% в сентябре и до 21% в октябре 2024 года.

В условиях текущей экономической нестабильности прогнозирование дальнейшего развития событий сопряжено со значительными сложностями. Фактические результаты могут существенно отличаться от текущих ожиданий и оценок руководства.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета и инструкциями для каждой дочерней организации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных учета с корректировками и реклассификациями, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями стандартов и интерпретаций, выпущенных Советом по МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основании исторических данных.

Первое применение МСФО. Поскольку Группа ранее не подготавливала отчетность по МСФО, данная отчетность квалифицируется как первая финансовая отчетность по МСФО в соответствии со стандартом МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Датой перехода на МСФО является 1 января 2023 года.

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS 1) Группа применила некоторые исключения и отклонения от полного ретроспективного применения версии стандартов МСФО.

Компания воспользовалась правом применения следующих исключений:

- Справедливая стоимость или стоимость по результатам переоценки в качестве первоначальной стоимости. Компания использовала справедливую стоимость нематериальных активов для определения первоначальной стоимости на 1 января 2023 года.
- Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств. Финансовые активы и финансовые обязательства, признание которых прекращено до 1 января 2023 года, не признаются в соответствии с МСФО.
- Аренда. Группа проводит анализ всех договоров аренды (классифицированных как аренда по РСБУ) на предмет изменения классификации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на дату перехода на МСФО.

Чтобы соответствовать требованиям МСФО (IFRS 1), Компания обязана включить в свою первую финансовую отчетность по МСФО выверку собственного капитала, представленного в соответствии с применявшимися ею ранее национальными правилами учета (Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)), с собственным капиталом, представленным в соответствии с МСФО, и выверку суммарного совокупного дохода в соответствии с МСФО.

Ниже представлена сверка капитала, отраженного в отчете об изменении в собственном капитале, по МСФО с суммарной величиной капитала Компании, сформированного в рамках РСБУ:

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2023 г.
Итого собственный капитал по РСБУ	495 922
Корректировка периода признания выручки (i)	(106 029)
Создание резерва на отпуск (ii)	(13 295)
Прочие корректировки	1 926
Итого собственный капитал по МСФО	378 524

Сверка общего совокупного расхода по данным отчетности по МСФО и отчетности по российским национальным стандартам:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 г.
Итого совокупный доход за год по РСБУ	102 787
Корректировка периода признания выручки (i)	(61 788)
Создание резерва на отпуск (ii)	(11 177)
Прочие корректировки	4 864
Итого совокупный доход за год по МСФО	34 686

(i) В соответствии с МСФО Группа отразила выручку в момент выполнения соответствующей обязанности к исполнению путем передачи контроля за обещанной услугой клиенту. Часть выручки, относящаяся к выполнению обязанности к исполнению, которая будет исполнена в период после отчетной даты, была признана как отложенная в составе обязательств по договорам (Примечание 16).

(ii) В соответствии с МСФО группа признала резерв по накопленному на отчетную дату неиспользованному отпуску сотрудников.

Допущение о непрерывности деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Группа продолжит работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если Группа имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно

управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых инструментов в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к займам, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов.

На 31 декабря 2024 года официальные обменные курсы закрытия, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 101,6797 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2023 года – 89,6883 руб., на 1 января 2023 года – 70,3375 руб.), 0,1949 руб. за 1 тенге США (на 31 декабря 2023 года – 0,1917 руб., на 1 января 2023 года – 0,1526 руб.), 29,6434 руб. за 1 Белорусский рубль (на 31 декабря 2023 года – 28,2261 руб., на 1 января 2023 года – 25,7044 руб.).

Объединение бизнесов.

Группа определяет, что она приобрела бизнес, если совокупность приобретенных видов деятельности и активов включает вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере способствуют созданию отдачи. Приобретенный процесс следует считать значимым, если он имеет принципиальное значение для возможности продолжать создание отдачи, а приобретенные вклады включают организованную рабочую силу, обладающую необходимыми навыками, знаниями и опытом для выполнения такого процесса или если он в значительной мере способствует возможности продолжения создания отдачи и считается уникальным или редким либо не может быть заменен без значительных затрат, усилий или отложенной возможности продолжать создание отдачи.

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

Приобретения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Сумма вознаграждения, переданного при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами объекта приобретения, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над объектом приобретения. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы или обязательства, а также активы или обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения сотрудникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 19 соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, относящиеся к соглашениям объекта приобретения по вознаграждению в форме акций, или соглашения по вознаграждению в форме акций, предоставленные Группой в качестве замещения ранее действующих в объекте приобретения соглашений по вознаграждению в форме акций, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 оцениваются в соответствии с данным стандартом.

Неконтролирующие доли участия, которые являются текущими долями владения и предоставляют своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах организации в случае ее ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле неконтролирующих долей участия в отраженной сумме идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Выбор порядка отражения неконтролирующих долей участия производится отдельно для каждого приобретения. Все прочие неконтролирующие доли участия должны первоначально оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.

Условное возмещение, переданное Группой при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и отражается в составе общего возмещения, переданного при объединении бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, которые классифицируются как корректировки, относящиеся к периоду оценки, корректируются на ретроспективной основе с соответствующими корректировками гудвила. Корректировки, относящиеся к периоду оценки, представляют собой корректировки, необходимость которых возникла в результате получения дополнительной информации, касающейся фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, в течение «периода оценки», который не может превышать один год с даты приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного возмещения, которые не классифицируются как корректировки, относящиеся к периоду оценки, зависит от способа классификации условного возмещения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты до текущей справедливой стоимости, а соответствующие доходы или расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, Компания отражает в консолидированной финансовой отчетности предварительные показатели по позициям, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Приобретение организаций, находящихся под общим контролем (оплата в неденежной форме)

Для приобретения организаций, находящихся под общим контролем, Группа использовала метод объединения долей участия, который предусматривает следующее:

- активы и обязательства объединяемых организаций отражаются по их балансовой стоимости, представленной в консолидированной финансовой отчетности материнской компании;
- никаких корректировок не производится для отражения их справедливой стоимости или признания каких-либо новых активов или обязательств; корректировки вносятся исключительно в целях гармонизации принципов учетной политики;
- финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности в отношении предыдущих периодов пересчитывается, как если бы объединение бизнеса имело место в начале самого раннего из представленных в консолидированной финансовой отчетности периодов независимо от фактической даты объединения. Однако если объединение бизнеса имело место после этой даты, информация за предыдущий период пересчитывается только с этой даты;
- остаток нераспределенной прибыли, отраженный в финансовой отчетности передаваемой организации, суммируется с соответствующим остатком, отраженным в финансовой отчетности приобретающей стороны.

Разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью полученных чистых активов, приходящихся на акционеров материнской компании объединенной группы, признается как корректировка собственного капитала материнской компании. Если приобретающая сторона выпускает собственные акции в пользу передающей стороны в качестве вознаграждения за приобретение передаваемой организации, корректировка собственного капитала производится на сумму балансовой стоимости полученных чистых активов, приходящихся на материнскую компанию.

Гудвил

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия и доли участия, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, над чистой суммой 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, используемые для оценки сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если в результате повторного анализа справедливая стоимость приобретенных чистых активов по-прежнему превышает сумму переданного возмещения, то полученный доход отражается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, которые генерируют денежные средства и, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной 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 доходов или расходов от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Как правило, гудвил не подлежит вычету для целей налога на прибыль при объединениях бизнесов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Контент	5
Цифровые активы для взаимодействия с пользователями	10
Прочее	1-5

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в консолидированной финансовой отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов, представляют собой нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов и отражаемые отдельно от гудвила, и первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения). После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным отдельно.

Деятельность по разработке программного обеспечения включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на разработку капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива.

Капитализируемые расходы включают затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию. Прочие расходы на разработку признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения. Затраты на исследования, осуществляемые с целью получения новых научных или технических знаний и сведений, признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке в момент их возникновения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в конкретном активе, к которому они относятся. Все прочие расходы, в том числе расходы, относящиеся к гудвилу и брендам, созданным Группой, отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нематериального актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: (1) справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), за вычетом расходов на продажу и (2) ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые в основном независимы от поступления денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость нематериального актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования актива расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного нематериального актива.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание отражаются в составе расходов по мере понесения.

Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива, и затраты на демонтаж и вывод объектов, а также восстановление участка, на котором они были расположены. Первоначальная стоимость активов, созданных собственными силами, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования по назначению, а также затраты на демонтаж и вывод объектов и восстановление участка, на котором они были расположены.

В тех случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Доходы и расходы от выбытия объекта основных средств признаются в чистой сумме в составе «Прочих операционных расходов» в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Износ начисляется для списания фактической стоимости активов (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в консолидированной финансовой отчетности на перспективной основе. Земельные участки в собственности и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Износ рассчитывается с момента, когда актив готов к использованию, на протяжении следующих сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное оборудование и мебель	2-7

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих основных средств с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. При наличии таких признаков производится оценка возмещаемой стоимости актива для определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость ЕГДС, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности от использования актива. При оценке ценности от использования ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или ЕГДС) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или ЕГДС) уменьшается до его возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном убытке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии уменьшается, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или ЕГДС) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Любое восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты, как указано выше.

Аренда

На момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде по всем договорам аренды (включая субаренду и аренду нематериальных активов), если такие договоры предусматривают передачу права контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение, за исключением краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев) и аренды активов с низкой стоимостью. Для таких договоров аренды Группа признает арендные платежи как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения экономических выгод от арендованного актива.

Активы в форме права пользования

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает первоначальную величину соответствующего обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, любые первоначальные прямые затраты, а также затраты на демонтаж и вывод объектов и восстановление участка, на котором они были расположены, если применимо. Впоследствии актив в форме права пользования учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Износ активов в форме права пользования рассчитывается с использованием линейного метода исходя из предполагаемого срока аренды (от 2 до 3 лет) по договорам аренды Группы и срока аренды по договору, периодов, в отношении которых предусмотрен опцион на продление или досрочное прекращение аренды, а также срока полезного использования базового актива.

Если договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, износ соответствующего актива в форме права пользования рассчитывается в течение срока полезного использования базового актива. Износ начисляется с даты начала аренды.

Группа применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для определения обесценения актива в форме права пользования и признания любого выявленного убытка от обесценения.

Обязательства по аренде

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

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменения будущих платежей вследствие изменения индекса или ставки, используемой для их расчета) или изменения оценки в отношении возможности приобретения базового актива.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются тогда, когда Группа становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Классификация и оценка финансовых активов

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости в зависимости от классификации. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту. На отчетную дату Группа имела только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

Группа отражает резервы под ожидаемые кредитные убытки, связанные с торговой и прочей дебиторской задолженностью. Признанная сумма ожидаемого кредитного убытка (ОКУ) обновляется на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске, которые произошли с даты первоначального признания соответствующего финансового актива.

Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ, связанного с торговой и прочей дебиторской задолженностью. ОКУ для данных финансовых инструментов определяется исходя из кредитного убытка Группы в предыдущие периоды, скорректированного на факторы, характерные для заемщиков, общую экономическую ситуацию и оценку текущих и прогнозных обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если применимо.

Для всех прочих финансовых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа отражает ОКУ за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Тем не менее, если не произошло значительного повышения кредитного риска с даты первоначального признания, Группа создает резерв для таких финансовых инструментов в размере, равном сумме ОКУ за последующие 12 месяцев. Потребность в признании ОКУ за весь срок определяется скорее исходя из выявления значительного повышения кредитного риска или вероятности дефолта с момента первоначального признания, чем признаков обесценения финансового актива на отчетную дату или фактического дефолта. ОКУ за весь срок представляет собой ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента вследствие всех возможных случаев дефолта. ОКУ за 12 месяцев представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты вследствие наступления случаев дефолта.

Оценка ОКУ основана на вероятности дефолта и уровне потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте зависит от данных за прошедшие периоды, скорректированных с учетом прогнозных данных.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. актив более не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения и либо (а) Группа 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.

В случае 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, то 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 прав и обязательств, сохраненных Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Классификация и оценка финансовых обязательств

Все признанные финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. На отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе чистой прибыли от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые (1) не являются условными обязательства приобретающих сторон при объединении бизнесов, (2) не предназначены для торговли и (3) не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или произведенные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового обязательства или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости на момент первоначального признания.

Прекращение признания финансовых обязательств

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. Разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая 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.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Операции по выплатам на основе акций

Работники (включая высшее руководство) Группы (каждый из которых является получателем выплат на основе акций) могут получать вознаграждение в форме выплат на основе акций. Получатели выплат на основе акций оказывают услуги, за которые они получают возмещение долевыми инструментами (операции с расчетами долевыми инструментами) или в виде их денежного эквивалента (выплаты на основе акций с расчетами денежными средствами).

Если Группа вправе по своему выбору осуществлять выплаты на основе акций либо денежными средствами, либо долевыми инструментами, соответствующая операция учитывается либо как операция с расчетами денежными средствами, либо как операция с расчетами долевыми инструментами в зависимости от того, имеет ли Группа существующую обязанность осуществлять расчеты денежными средствами.

Операции с расчетами долевыми инструментами

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами с получателями выплат на основе акций оцениваются на основе справедливой стоимости выплат на дату их предоставления. Справедливая стоимость определяется на основе соответствующей модели оценки (модель Блэка-Шоулза-Мертона, биномиальная модель, метод Монте-Карло и пр.).

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются одновременно с соответствующим увеличением собственного капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов и/или периода оказания услуг. Датой окончания данного периода является дата, на которую соответствующие получатели выплат на основе акций получают полное право на такие выплаты (дата перехода прав). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании наиболее точной оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход за период, признаваемый в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между суммарным расходом, признанным на начало и конец периода.

По вознаграждению, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается в связи с невозможностью достоверной оценки ожидаемой доли отозванных финансовых инструментов или фактического количества отозванных инструментов по группам сотрудников.

Если условия вознаграждения с расчетами долевыми инструментами изменены, расход признается как минимум в том размере, как если бы условия не были изменены. Дополнительный расход, оцениваемый на дату изменения, признается в отношении изменения, которое увеличивает общую справедливую стоимость выплат на основе акций либо которое иным образом выгодно для получателя выплат на основе акций.

Если вознаграждение с расчетами долевыми инструментами аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования, при этом расходы, еще не признанные в отношении вознаграждения, признаются незамедлительно. Это также относится к вознаграждениям, в отношении которых не выполняются условия, не предусматривающие перехода прав, если организация или контрагент могут повлиять на данные условия. Однако если аннулированное вознаграждение замещается новым, и новое вознаграждение рассматривается как замещение аннулированного вознаграждения на дату его предоставления, аннулированное и новое вознаграждение учитываются, как если бы произошло изменение первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем абзаце.

Операции с расчетами денежными средствами

Затраты по операциям с расчетами денежными средствами первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату совершения с использованием биномиальной модели. Справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается до справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке.

Учет изменений в форме расчетов по выплатам на основе акций

В результате изменения формы расчетов по вознаграждениям с выплатами на основе акций с расчетов долевыми инструментами на расчеты денежными средствами Группа признает расход по выплатам на основе акций, который включает, как минимум, следующие компоненты:

- справедливая стоимость на дату предоставления первоначального вознаграждения с расчетами долевыми инструментами;
- дополнительная справедливая стоимость, возникающая в результате изменения формы расчетов по такому вознаграждению;
- сумма переоценки обязательства между его справедливой стоимостью на дату изменения и суммой окончательного расчета.

На дату изменения обязательство признается на основе справедливой стоимости вознаграждения с расчетами денежными средствами на эту дату пропорционально истекшему периоду перехода прав.

Соответствующее изменение отражается в составе капитала в размере справедливой стоимости первоначального вознаграждения с расчетами долевыми инструментами на дату изменения. Сумма, на которую дополнительная справедливая стоимость вознаграждения с расчетами денежными средствами, превышает справедливую стоимость вознаграждения с расчетами долевыми инструментами на дату изменения, относится на расходы незамедлительно пропорционально истекшему периоду перехода прав. Остаток дополнительной справедливой стоимости относится на расходы в течение периода с даты изменения до даты расчета.

В период между датой изменения и датой расчета общая справедливая стоимость вознаграждения с расчетами денежными средствами переоценивается через прибыль или убыток на постоянной основе.

Текущие расходы по налогу на прибыль

Сумма текущего налога к уплате определяется исходя из налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Обязательство Группы по текущему налогу на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, вступившим или фактически вступившим в силу на конец отчетного периода. В 2023 и 2022 годах отдельные дочерние организации Группы (Примечание 1) были резидентами Сколково и, соответственно, полностью освобождались от уплаты налога на прибыль (Примечание 12).

Освобождение от уплаты налога предоставлялось резидентам Сколково при выполнении следующих условий:

- годовая выручка участника проекта Сколково от продажи товаров (работ, услуг, имущественных прав) не превышала 1 000 000 тыс. руб.; или
- годовая выручка участника проекта Сколково от продажи товаров (работ, услуг, имущественных прав) превышала 1 000 000 тыс. руб., но совокупная прибыль, рассчитанная по методу начисления, начиная с прибыли за указанный год, не превысила 300 000 тыс. руб.

В годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг., компании Группы соответствовали всем необходимым условиям.

Оценочное обязательство признается по тем позициям, по которым оценка налогового обязательства не может быть сделана с достаточной степенью уверенности и отсутствует уверенность в том, что налоговые органы согласятся с неопределенной налоговой трактовкой, применяемой Компанией. Оценочные обязательства определяются согласно наиболее точной оценке суммы, которая, как ожидается, будет подлежать оплате. Оценка основана на суждении налоговых специалистов Компании исходя из их предыдущего опыта в отношении таких действий и в определенных случаях на результатах консультации с независимым экспертом по вопросам налогообложения.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности на отчетную дату.

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

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и не влияющей на момент совершения операции ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- налогооблагаемые временные разницы связаны с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации либо с долями участия в совместной деятельности, при этом сроки уменьшения временных разниц поддаются контролю и существует значительная вероятность того, что они не уменьшатся в обозримом будущем.
- Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам к переносу. Отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:
- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Текущий и отложенный налог за год

Текущий и отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отражаемым в составе прочего совокупного убытка или непосредственно в составе собственного капитала. В таких случаях текущий и отложенный налог также признается в прочем совокупном убытке или напрямую в капитале соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнесов, налоговый эффект отражается при учете этой сделки.

Признание выручки

Группа получает выручку от продажи образовательных онлайн-курсов и профессиональных обучающих программ через специализированные внутренние образовательные платформы напрямую клиентам (обучающимся). Услуги, оказываемые в ходе обучения, могут включать следующее: предоставление интерактивных обучающих материалов, лекций и вебинаров, осуществление контроля за процессом обучения (проверка домашних заданий и экзаменационных материалов) и прочие связанные услуги (разработка программы профориентации, услуги поддержки и услуги по размещению информации в интернете). Договоры с клиентами предусматривают предварительную оплату услуг клиентом до начала курса обучения без бесплатного пробного периода. После совершения оплаты и регистрации учетной записи клиенты получают бессрочную лицензию на доступ к цифровому контенту выбранного онлайн-курса в дополнение к неограниченному доступу к онлайн-услугам и контенту самой платформы.

Продажи осуществляются на стандартных условиях, указанных в договорах. Период времени от осуществления платежа клиентом до получения денежных средств Группой, как правило, не превышает один день. Условия оплаты являются фиксированными и не предусматривают выплату переменного возмещения. Выручка признается за вычетом компенсационных выплат, дисконтов и налога на добавленную стоимость.

Группа признает выручку в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу услуг клиенту. Группа учитывает выручку по договорам с клиентами, используя пятиэтапный подход, представленный в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

- Этап 1. Группа выявляет наличие договора с клиентом

Группа определяет наличие договора с клиентом, если стороны по договору утверждают договор, обязуются выполнять предусмотренные им обязательства, можно идентифицировать права каждой стороны в отношении услуг, которые должны быть переданы, клиент имеет возможность и намерение совершить оплату и договор имеет коммерческое содержание. На момент заключения договора Группа оценивает возможность объединения двух или более договоров и возможность их учета в качестве единого договора, а также содержит ли объединенный или единый договор более одной обязанности к исполнению. Группа применяет суждение при определении способности и намерения клиента совершить оплату, которое основано на различных факторах, включая платежи клиента в предыдущие периоды (при наличии). Доступ к образовательной платформе и соответствующим курсам предоставляется только после предварительной оплаты со стороны клиента.

- Этап 2. Группа определяет обязанности к исполнению по договорам

Обязанности к исполнению по договору определяются на основе услуг, которые будут переданы клиенту и которые могут быть отличимыми, в том случае, если клиент может получить выгоду от таких услуг либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у него имеется свободный доступ, предоставленный третьими лицами или Группой, и если они являются отличимыми в контексте договора, по которому передача товаров и услуг является отдельно идентифицируемой от других обещаний по договору. Клиенты не могут получить права владения на поддерживающее платформу программное обеспечение и, таким образом, договоры учитываются как договоры об оказании услуг.

Считается, что бессрочный доступ к приобретенному курсу или профессиональной обучающей программе не отличается от доступа к образовательной платформе, поскольку содержание курса в значительной степени интегрировано, взаимозависимо и взаимосвязано с платформой. В частности, обучающийся не может получить контроль в отношении использования содержания курса без образовательной платформы. Руководство Группы пришло к выводу, что бессрочный доступ к контенту и образовательной платформе, проверка домашнего задания и экзаменационных

материалов и прочие сопутствующие услуги представляют собой ряд отличимых услуг, которые по существу являются аналогичными и передаются клиенту по аналогичной схеме, а значит являются единой обязанностью к исполнению.

- Этап 3. Группа определяет цену сделки

Цена сделки определяется исходя из суммы возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу услуг клиенту. Цены по договору фиксируются на момент его заключения, переменное возмещение не предусмотрено. Договоры Группы не содержат существенного финансового компонента. Клиенты могут потребовать полный возврат средств в течение периода от 1 до 14 дней после совершения первоначальной покупки (в зависимости от предложения, действительного на дату покупки). Группа оценивает и определяет обязательство по возврату исходя из доли возвратов в предыдущие периоды. Выручка признается за вычетом дисконтов, возвратов и налогов, взимаемых с клиентов и впоследствии перечисляемых в государственные органы (например, налог на добавленную стоимость).

- Этап 4. Цена сделки относится на обязанности к исполнению по договорам

Цена сделки по договорам, которые содержат ряд обязанностей к исполнению, должна распределяться на каждую из них на основе соответствующей отдельной цены продажи, относящейся к каждой обязанности к исполнению.

Поскольку считается, что доступ к контенту не отличается от хостинга образовательных платформ и прочих услуг Группы, цена сделки распределяется на единую обязанность к исполнению.

- Этап 5. В момент выполнения Группой обязанности к исполнению признается выручка

Выручка признается в момент выполнения соответствующей обязанности к исполнению путем передачи контроля за обещанной услугой клиенту. Выручка признается в сумме возмещения, которое Группа ожидает получить в обмен на указанные услуги. У Группы имеется обязанность, заключающаяся в постоянной готовности предоставлять свои услуги непрерывно в течение срока действия договора, включая обеспечение неограниченного доступа к контенту и образовательным платформам. Таким образом, Группа признает выручку линейным методом по мере выполнения обязанности к исполнению в течение периода обучения клиентов, который определяется в зависимости от продолжительности программ обучения (для программ с вебинарами в режиме онлайн) или активности клиентов и их поведения в прошлые периоды (для предзаписанных курсов и профессиональных обучающих программ).

Помимо обстоятельств, указанных ниже, существенные суждения не требуются для определения суммы выручки и сроков ее получения по договорам Группы с клиентами.

Ожидаемый период обучения

Предзаписанные курсы и профессиональные обучающие программы содержат предзаписанный контент, доступ к которому неограничен с момента регистрации клиента на образовательной платформе и приобретения соответствующего онлайн-курса или профессиональной обучающей программы. Такие курсы и профессиональные обучающие программы не включают обязательные вебинары, поэтому клиенты могут самостоятельно планировать время для прохождения обучающего курса или программы.

Группа анализирует собственные данные за последние два года, чтобы определить период, в течение которого клиенты проходят обучение. Группа анализирует прошлую активность клиентов, купивших предзаписанные курсы и профессиональные обучающие программы. Чтобы получить наиболее точную оценку периода обучения клиентов в рамках предзаписанных курсов и профессиональных обучающих программ, Группа рассчитывает его продолжительность начиная с даты получения клиентом доступа к обучающим материалам и заканчивая датой, когда он в последний раз находился на образовательной платформе. Группа применяет стратифицированный подход, разбив обучающихся на соответствующие категории в зависимости от продолжительности периода обучения, который был определен на основе исторических данных. Группа признает выручку по каждой категории, равномерно распределив ее в течение расчетного периода обучения.

Договорные обязательства

Договорные обязательства включают в себя отложенную выручку и обязательства по возмещению. Группа не корректирует сумму отложенной выручки и обязательств по возмещению на эффект финансового компонента по договорам, поскольку срок передачи таких товаров или услуг определяется по усмотрению клиента.

Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает затраты на контент в виде расходов, связанных с процессом его создания, износ и амортизацию, суммы, выплаченные экспертам по контенту, и расходы, связанные с функционированием образовательных платформ Группы.

Расходы на продажу и маркетинг

Расходы на продажу и маркетинг в основном включают расходы на персонал, профессиональные услуги и прочие сопутствующие расходы, включая затраты на привлечение клиентов.

Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в основном расходы на персонал и сопутствующие расходы, включая расходы на юридический и финансовый отделы и отдел кадров, а также косвенные налоги, вознаграждение за оказание профессиональных услуг и прочие корпоративные расходы.

Договорные обязательства

Договорные обязательства представляют собой юридически обязывающее соглашение о покупке или продаже с указанием суммы, цены и даты или дат будущего расчета. Информация о существенных договорных обязательствах Группы раскрыта в Примечании 29 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не признаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является в значительной степени вероятным.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно сформировать суждения, оценочные значения и допущения, влияющие на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценочных значений.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Пересмотр учетных оценок отражается в том же периоде, когда учетные оценки были пересмотрены, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах.

Существенные учетные оценки

Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Признание выручки

Отложенная выручка признается в течение ожидаемого периода обучения клиентов, который определяется исходя из их активности и поведения в прошлые периоды. Будущая структура активности может отличаться от той, которая наблюдалась в прошлые периоды и на которой Группа основывается при признании выручки. Группа отслеживает статистику по операционной деятельности и структуру активности своих клиентов и переоценивает ожидаемый период обучения в случае значительных изменений.

Срок полезного использования нематериальных активов

Группа проводит оценку оставшегося срока полезного использования своих нематериальных активов не реже одного раза в год по состоянию на соответствующую отчетную дату. В случае расхождений полученных результатов с предыдущими оценочными значениями изменения учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Информация о сроке полезного использования и балансовой стоимости нематериальных активов раскрыта в Примечаниях 3 и 8 соответственно.

Капитализация затрат на разработку программного обеспечения

Затраты капитализируются в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждается, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость опционов с расчетами долевыми инструментами оценивается руководством по состоянию на дату предоставления опционов. Оценка опционов проводится при помощи моделей Блэка-Шоулза-Мертон, Монте-Карло, биномиальных и иных применимых моделей оценки. Модели оценки опционов первоначально разрабатывались для оценки справедливой стоимости торгуемых опционов, характеристики которых отличаются от характеристик опционов на акции Группы, предоставляемых Компанией. Модели также чувствительны к изменениям субъективных допущений, которые могут существенным образом повлиять на оценку справедливой стоимости. К таким субъективным допущениям относятся ожидаемая волатильность, цена акции, дивидендный доход, безрисковая ставка и доля отозванных опционов.

Обесценение гудвила и нематериальных активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов, осуществляемым на рыночных условиях, или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки рассчитываются на основе прогнозов руководства. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Определение стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ни один из объектов финансовых инвестиций Группы не является публичной компанией, и ни один из финансовых инструментов Группы не обращается на активных рынках. Соответственно, справедливая стоимость финансовых обязательств Группы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием методик оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков, сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют наблюдаемые цены на активном рынке, модели оценки стоимости опционов и прочие соответствующие модели оценки. Данные методики оценки требуют от руководства вынесения определенных суждений об исходных данных модели, включая кредитный риск и волатильность.

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики**Роль принципала или агента**

Группа привлекает экспертов в различных предметных областях для оказания помощи при создании контента. При определении необходимости отражать в консолидированной финансовой отчетности общую сумму выручки или за вычетом платежей экспертам по контенту Группа проанализировала, действует ли она в качестве принципала в процессе продажи своих курсов и профессиональных обучающих программ. Организация является принципалом, если контролирует товар или услугу до передачи конечному клиенту.

Руководство Группы определило, что Группа выступает в качестве принципала по отношению к своим обучающимся. Группа контролирует процесс предоставления обещанных услуг (т.е. доступ к контенту курса через образовательную платформу) до передачи клиенту и несет основную ответственность за предоставление доступа к контенту. Более того, она по своему усмотрению устанавливает цены на услуги, предоставляемые клиентам. Таким образом, в консолидированном отчете о совокупном доходе выручка отражается на валовой основе, а суммы, выплаченные экспертам по созданию контента, – в составе себестоимости реализации.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года:

Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. В случае применения поправок 2020 года, у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и соответственно такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчетного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев уже после этой даты. Поправки 2022 года разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчетную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчетной даты. Поправки 2022 года вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенантов кредитных соглашений. Поправки 2022 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 года.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1);*
- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1);*
- *Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);*
- *Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).*

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация невозможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами.

Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19. В настоящее время Группа проводит оценку применимости нового стандарта.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG), и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Объединение бизнеса

Приобретение компаний ООО «МИИН», АНО ДПО МИИН и НКЗ АССОЦИАЦИЯ

В целях расширения присутствия Группы на рынке онлайн-образования были осуществлены приобретения компаний. Основным продуктом приобретенных компаний является предоставление доступа к платформе с образовательным контентом.

В сентябре 2023 года Группа получила контроль над компаниями ООО «МИИН», АНО ДПО МИИН и НКЗ АССОЦИАЦИЯ посредством выкупа 100% доли участия.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компаний ООО «МИИН», АНО ДПО МИИН и НКЗ АССОЦИАЦИЯ на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	3 393
Нематериальные активы	66 806
Отложенные налоговые активы	15 581
Запасы	4 371
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 526
Предоплата по текущему налогу на прибыль	3 293
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	40 727
Итого активы	151 697
Обязательства	
Кредиты и займы	112
Отложенные налоговые обязательства	174
Торговая и прочая кредиторская задолженность	274 808
Итого обязательства	275 094
Итого чистые активы	(123 397)

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

Денежное вознаграждение	189 981
-------------------------	---------

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости	189 981
--	----------------

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над	(12)
---	------

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости	(123 397)
--	-----------

Гудвил, связанный с приобретением	313 366
--	----------------

В декабре 2022 года Группа получила контроль над компанией ООО "Икс Вай Зет Нетворк", посредством выкупа 36% доли участия и доведения общей доли участия до 81%.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "Икс Вай Зет Нетворк" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	266
Нематериальные активы	76 307
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	2 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 461
Предоплата по текущему налогу на прибыль	72
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27 117
Итого активы	111 723
Обязательства	
Кредиты и займы	-
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 645
Итого обязательства	6 645
Итого чистые активы	105 078

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения	47 284
[2] Денежное вознаграждение	115 005

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости **162 289**

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над 19 965

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости 105 078

Гудвил, связанный с приобретением **77 176**

В декабре 2022 года Группа получила контроль над компанией ООО "Психодемия" посредством выкупа 21% доли участия и доведения доли участия до 51%.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "Психодемия" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	-
Нематериальные активы	26 355
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 889
Предоплата по текущему налогу на прибыль	6 823
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28 457
Итого активы	85 735

	Справедливая стоимость
Обязательства	
Кредиты и займы	40
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 773
Итого обязательства	26 813
Итого чистые активы	58 922

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения	17 676
[2] Денежное вознаграждение	50 000

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости	67 676
--	---------------

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над	28 872
---	--------

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости	58 922
--	--------

Гудвил, связанный с приобретением	37 626
--	---------------

В ноябре 2022 года Группа получила контроль над компанией ООО "Диджитал Скиллс" посредством выкупа 65% доли участия.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "Диджитал Скиллс" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	582
Нематериальные активы	29 461
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	164
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 658
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15 418
Итого активы	49 283
Обязательства	
Кредиты и займы	-
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 063
Итого обязательства	14 063
Итого чистые активы	35 220

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения	-
[2] Денежное вознаграждение	86 450

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости	86 450
--	---------------

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над	12 327
---	--------

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости	35 220
--	--------

Гудвил, связанный с приобретением	63 557
--	---------------

В марте 2022 года Группа получила контроль над компанией ООО "Фэшн фэктори школа Людмилы Норсоян" посредством выкупа 15% доли участия и доведения общей доли участия до 64%.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "Фэшн фэктори школа Людмилы Норсоян" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	548
Нематериальные активы	33 042
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	197
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 344
Предоплата по текущему налогу на прибыль	96
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14 296
Итого активы	51 523
Обязательства	
Кредиты и займы	-
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 400
Итого обязательства	4 400
Итого чистые активы	47 123

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения 23 091

[2] Денежное вознаграждение 35 100

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости 58 191

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах 16 964

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости 47 123

Гудвил, связанный с приобретением 28 032

В ноябре 2021 года Группа получила контроль над компанией ООО "Сила знания" посредством выкупа 56% доли участия.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "Сила знания" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	1 938
Нематериальные активы	14 021
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	11 333
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 718
Предоплата по текущему налогу на прибыль	33
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	50 610
Итого активы	81 653

Обязательства	
Кредиты и займы	-
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	146 509
Итого обязательства	146 509
Итого чистые активы	(64 856)

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения	-
[2] Денежное вознаграждение	168 000

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости **168 000**

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над (28 537)

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости (64 856)

Гудвил, связанный с приобретением **204 319**

В августе 2021 года Группа получила контроль над компанией ООО "МАЕД" посредством выкупа 7,7% доли участия и доведения общей доли участия до 50,1%.

Ниже представлен расчет гудвила, справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "МАЕД" на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Основные средства	625
Нематериальные активы	16 426
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	1 607
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 580
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 497
Итого активы	25 735
Обязательства	
Кредиты и займы	3 575
Отложенные налоговые обязательства	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 345
Итого обязательства	4 920
Итого чистые активы	20 815

Величина гудвила по данной сделке рассчитывалась как превышение:

(а) Суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости:

[1] Ранее принадлежащая Группе доля участия, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения	8 826
[2] Денежное вознаграждение	11 110

Итого сумма вознаграждения, оцениваемая по справедливой стоимости **19 936**

(б) неконтролирующей доли участия, оцениваемой пропорционально доли в идентифицируемых чистых активах над 10 387

(в) чистой величиной идентифицируемых полученных активов и принятых обязательств на дату приобретения, оцениваемых по предварительной справедливой стоимости 20 815

Гудвил, связанный с приобретением **9 508**

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Долгосрочные финансовые вложения	45 818	44 989	-
Итого финансовые вложения	45 818	44 989	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	293 970	23 993	-
Итого кредиторская задолженность	293 970	23 993	-
Кредиты и займы долгосрочные	60 369	-	-
Кредиты и займы краткосрочные	-	64 522	10 060
Итого займы полученные	60 369	64 522	10 060

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по займам выданным	8 496	252
Итого финансовые доходы	8 496	252
Проценты по кредитам и займам	8 455	2 490
Комиссия за рассрочку платежа	3 993	-
Итого финансовые расходы	12 448	2 490
Приобретение услуг	-	15 142
Общие и административные расходы	534	11 728
Коммерческие расходы	-	350
Итого прочие операционные расходы	534	27 220

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждения, начисленные ключевому управленческому персоналу (должностным лицам, наделенным полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Группы) в отчетном периоде, составили за 2024 год 51 221 тыс. руб., налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 5 990 тыс. руб. (за 2023 год – 36 760 тыс. руб. и 5 732 тыс. руб. соответственно). Сумма вознаграждения включает в себя как основную заработную плату, так и начисленные премии в соответствии с условиями трудового договора и включена в административные расходы по строке «Расходы на оплату труда и социальные отчисления» (Прим. 19).

8 Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

	Контент	Цифровые активы для взаимодействия с пользователями	Прочие	Затраты на разработку нематериальны х активов	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.	194 459	68 342	27 955	10 769	301 525
Накопленная амортизация на 1 января 2023 г.	(39 208)	(3 200)	(9 633)	-	(52 041)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	155 251	65 142	18 322	10 769	249 484
Поступления в результате приобретения компаний, первоначальная стоимость	24 331	-	26 248	18 398	68 977
Поступления в результате приобретения компаний, накопленная амортизация	(294)	-	(1 878)	-	(2 172)
Поступления	-	-	-	266 525	266 525
Перевод из одной категории в другую	218 076	28 775	12 064	(258 915)	-
Амортизация	(56 390)	(7 420)	(13 630)	-	(77 440)
Выбывшие НМА, первоначальная стоимость	(8 368)	(141)	(8 738)	(150)	(17 397)
Выбывшие НМА, накопленная амортизация	7 224	-	8 732	-	15 956
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	428 498	96 976	57 529	36 627	619 630
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 г.	(88 668)	(10 620)	(16 409)	-	(115 697)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	339 830	86 356	41 120	36 627	503 933
Поступления	-	-	-	332 010	332 010
Перевод из одной категории в другую	272 888	59 419	23 317	(355 624)	-
Амортизация	(101 491)	(14 085)	(16 240)	-	(131 816)
Выбывшие НМА, первоначальная стоимость	(14 524)	-	(11 393)	(6)	(25 923)
Выбывшие НМА, накопленная амортизация	14 515	-	11 335	-	25 850
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	686 862	156 395	69 453	13 007	925 717
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.	(175 644)	(24 705)	(21 314)	-	(221 663)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	511 218	131 690	48 139	13 007	704 054

Объектов нематериальных активов, переданных в залог третьим лицам в качестве обеспечения по полученным кредитам, не было.

На 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года не выявлено индикаторов обесценения нематериальных активов.

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания и сооружения	Итого
На 1 января 2023 г.	16 097	16 097
Поступления	14 178	14 178
Амортизация актива в форме права пользования	(20 933)	(20 933)
Эффект модификации условий аренды	-	-
На 31 декабря 2023 г.	9 342	9 342
Поступления	48 342	48 342
Амортизация актива в форме права пользования	(43 104)	(43 104)
Эффект модификации условий аренды	5 509	5 509
На 31 декабря 2024 г.	20 089	20 089

Расшифровка обязательств по аренде по срокам погашения представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 января 2023 г.
Долгосрочные обязательства по аренде (от 1 года и более)	-	-	3 539
Краткосрочные обязательства по аренде (до 12 месяцев)	20 281	9 432	10 001
Итого обязательства по аренде	20 281	9 432	13 540

Движение обязательств по аренде:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания и сооружения	Итого
На 1 января 2023 г.	13 540	13 540
Поступления	14 179	14 179
Расходы по процентам	1 173	1 173
Арендные платежи	(19 460)	(19 460)
На 31 декабря 2023 г.	9 432	9 432
Поступления	48 342	48 342
Расходы по процентам	3 462	3 462
Арендные платежи	(46 464)	(46 464)
Эффект модификации условий аренды	5 509	5 509
На 31 декабря 2024 г.	20 281	20 281

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Прочая дебиторская задолженность	14 004	10 212	2 308
Торговая дебиторская задолженность	11 092	18 985	66 322
Оценочный резерв под кредитные убытки	(671)	(1 307)	(1 649)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	24 425	27 890	66 981
Предоплаты и прочие оборотные активы	29 073	40 501	17 538
НДС к возмещению	7 579	277	1 204
Итого нефинансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	36 652	40 778	18 742
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	61 077	68 668	85 723

Текущая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. По состоянию на отчетные даты дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности с целью оценки ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 Группа применяет упрощенный подход и оценивает резерв под убытки в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

11 Финансовые вложения

Финансовые вложения включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Дата погаше ния	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
		Фиксированная			
Долгосрочные займы выданные	2026-27	0-16%	45 818	44 989	300
Итого долгосрочные финансовые вложения			45 818	44 989	300

<i>В тысячах российских рублей</i>	Дата погаше ния	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
		Фиксированная			
Краткосрочные займы выданные	2025	0-15%	2 070	1 894	3 982
Итого краткосрочные финансовые вложения			2 070	1 894	3 982

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года все финансовые вложения Группы были выражены в рублях.

12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 года, на 31 декабря 2023 года и на 1 января 2023 года включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Краткосрочные депозиты, сроком до 3-х месяцев	169 250	100 430	3 055
Денежные средства на расчетных счетах	17 342	111 360	93 851
Денежные средства в кассе организации	4	231	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	186 596	212 021	96 911

Денежные средства и их эквиваленты, представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Российский рубль	186 513	211 856	96 776
Доллар США	83	73	125
Евро	-	81	10
Тенге	-	11	-
Итого денежные средства и их эквиваленты, представленные в валютах	186 596	212 021	96 911

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 и 1 января 2023 года отсутствовали денежные средства, ограниченные в использовании.

13 Уставный капитал

Организация была зарегистрирована 4 марта 2024 года (Примечание 1), уставный капитал в сумме 100 тыс. рублей (1 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рублей) был оплачен денежными средствами. Поскольку Организация является вновь созданной компанией, а фактическим приобретателем для целей учета было определено ООО "Алтимейт Эдьюкейшн" (Примечание 1), то сумма уставного капитала не корректировалась ретроспективно, изменения суммы уставного капитала были отражены в течение 2024 года.

14 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Кредиты и займы долгосрочные			
Займы	60 369	-	279 634
Итого кредиты и займы долгосрочные	60 369	-	279 634
Кредиты и займы краткосрочные			
Банковские кредиты	135 718	53 950	-
Займы	-	385 405	10 060
Итого кредиты и займы краткосрочные	135 718	439 355	10 060
Итого кредиты и займы	196 087	439 355	289 694

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года все кредиты Группы были выражены в рублях. Диапазон процентных ставок по банковским кредитам составлял на 31 декабря 2024 года 12% - 20,5% (на 31 декабря 2023 года: 12% - 17,5%, на 1 января 2023 года: 5,6% - 15%).

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Прочая кредиторская задолженность	50 711	33 539	2 308
Торговая кредиторская задолженность	25 243	24 301	13 866
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	75 954	57 840	16 174
Отложенное обязательство при приобретении бизнеса	304 208	149 940	-
Начисленное вознаграждение работникам	22 385	29 291	14 876
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	11 495	14 987	5 047
Итого нефинансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	338 088	194 218	19 923
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	414 042	252 058	36 097

16 Обязательства, вытекающие из договоров с покупателями

Группа признала следующие обязательства, вытекающие из договоров с покупателями:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Обязательства по договорам краткосрочные	188 304	480 585	171 281
Обязательства по договорам долгосрочные	9 894	6 117	3 163
Итого обязательства по договорам	198 198	486 702	174 444

Обязательства по договорам включают в себя полученные от клиентов предоплаты и отложенную выручку, которая признается в течение ожидаемого периода обучения клиентов.

В тысячах российских рублей

На 1 января 2023 г.	174 444
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение отчетного периода	(171 281)
Отнесено на будущие периоды в течение отчетного периода	483 539
На 31 декабря 2023 г.	486 702
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение отчетного периода	(480 585)
Отнесено на будущие периоды в течение отчетного периода	192 081
На 31 декабря 2024 г.	198 198

17 Выручка*В тысячах российских рублей*

	2024 г.	2023 г.
Предоставление доступа к платформе - предзаписанные курсы	1 889 618	1 231 647
Предоставление доступа к платформе - вебинары и прочие услуги в режиме онлайн	854 532	592 228
Прочая выручка	81	-
Итого выручка	2 744 231	1 823 875

18 Себестоимость продаж*В тысячах российских рублей*

	2024 г.	2023 г.
Расходы, связанные с созданием и сопровождением курсов	238 114	145 869
Износ и амортизация	148 468	74 537
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	80 978	92 598
Профессиональные услуги	38 878	15 244
Прочие	5 165	40 322
Итого себестоимость реализации	511 603	368 570

19 Общие и административные расходы*В тысячах российских рублей*

	2024 г.	2023 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	373 847	321 028
Профессиональные услуги	66 285	30 836
Программное обеспечение, хостинг и прочие IT-расходы	30 401	54 188
Расходы на PR и бренд	29 016	22 166
Износ и амортизация	25 926	24 976
Информационные и консультационные услуги	19 840	30 665
Услуги банка	15 562	11 737
Прочие	44 723	66 293
Итого общие и административные расходы	605 600	561 889

20 Коммерческие расходы*В тысячах российских рублей*

	2024 г.	2023 г.
Расходы на рекламу и маркетинг	450 591	395 170
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	263 586	126 276
Профессиональные услуги	184 252	64 667
Прочие	47 744	57 199
Итого коммерческие расходы	946 173	643 312

21 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по банковским депозитам	34 186	7 107
Процентный доход по займам выданным	8 496	252
Доходы по курсовым разницам	306	152
Итого финансовые доходы	42 988	7 511

Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024 г.	2023 г.
Комиссия за рассрочку платежа	273 342	171 470
Проценты по кредитам и займам	71 841	43 710
Комиссия по кредитам	4 933	15 728
Расходы по курсовым разницам	3 833	526
Проценты по аренде	3 462	1 173
Прочие	677	44
Итого финансовые расходы	358 088	232 651

22 Налог на прибыль

Компоненты расходов/(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей или убытков, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2024 г.	2023 г.
Текущий налог на прибыль	4 591	862
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	(3 503)	(18 445)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	(11 448)	-
Итого расходы по налогу на прибыль	(10 360)	(17 583)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 11 448 тыс. руб., отложенных налоговых активов в сумме 11 467 тыс. руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 18 тыс. руб.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

23 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы оценочных обязательств, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации продолжает совершенствоваться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели и/или направленных исключительно на получение налоговой выгоды в виде уменьшения налоговых обязательств или операций с недобросовестными контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с Главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство часто не содержит четкого руководства по некоторым вопросам либо предполагает вариативность интерпретаций одних и тех же положений, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 и 1 января 2023 года и в течение 2023-2024 года. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками осуществляется Группой в отношении финансовых (кредитного, рыночного (валютного) риска и риска ликвидности), операционных и правовых рисков. Основная цель управления финансовыми рисками заключается в определении лимитов по рискам и их последующем соблюдении. Управление операционными и правовыми рисками призвано обеспечить обязательное соблюдение внутренних политик и процедур Группы для минимизации данных рисков.

Финансовые активы Группы включали следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Финансовые вложения	47 888	46 883	4 282
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 425	27 890	66 981
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	186 596	212 021	96 911
Итого финансовые активы	258 909	286 794	168 174

Финансовые обязательства Группы включали следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Кредиты и займы	196 087	439 355	289 694
Обязательства по аренде	20 281	9 432	13 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	75 954	57 840	16 174
Итого финансовые обязательства	292 322	506 627	319 408

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском. Группа структурирует уровни кредитного риска, который она принимает, путем установления лимитов на сумму риска, принимаемого в отношении контрагентов или групп контрагентов. Лимиты уровня кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и подлежат ежегодной или более частой проверке. Руководство Группы анализирует анализ сроков погашения торговой дебиторской задолженности и следит за просроченными остатками.

Рыночный риск. Группа не подвержена рыночному (валютному) риску.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности, анализируя краткосрочные и долгосрочные прогнозы движения денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты и займы	9 132	167 005	81 398	257 535
Обязательства по аренде	8 547	12 704	-	21 251
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40 089	35 865	-	75 954
Итого	57 768	215 574	81 398	354 740

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты и займы	337 750	142 383	-	480 133
Обязательства по аренде	6 063	3 711	-	9 774
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 700	38 140	-	57 840
Итого	363 513	184 234	-	547 747

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 1 января 2023 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты и займы	10 628	31 883	299 893	342 404
Обязательства по аренде	3 994	7 788	3 602	15 384
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 865	9 309	-	16 174
Итого	21 487	48 980	303 495	373 962

По оценке руководства Группы, ожидаемые денежные потоки от операционной деятельности будут достаточны для финансирования операционной деятельности Группы.

25 Управление капиталом и ключевые показатели эффективности

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2024 года, составляла 999 448 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 453 177 тыс. руб., на 1 января 2023 года – 378 524 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (далее «EBITDA») в качестве ключевого показателя деятельности Группы. Данный показатель не включен в МСФО.

Информация о показателе EBITDA за 2023-2024 год и о методике его расчета представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2024 г.	2023 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения		356 126	17 103
Финансовые доходы	21	(42 988)	(7 511)
Финансовые расходы	21	358 088	232 651
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	8, 9	179 792	102 301
EBITDA (показатель, не включенный в МСФО)		851 018	344 544

26 События после окончания отчетного периода

Датой утверждения настоящей финансовой отчетности к выпуску считается 27 июня 2025 года. Ниже приведены события, произошедшие после 31 декабря 2024 года, которые, по мнению руководства, являются существенными и подлежат раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 10 "События после окончания отчетного периода".

Некорректирующее событие: регистрация ранее оплаченных акций в рамках Pre-IPO

7 мая 2025 года на основании решения Совета директоров было внесено изменение в Устав Организации об увеличении уставного капитала на сумму 22 501 рубль за счет регистрации ранее оплаченных акций в рамках Pre-IPO. Изменения были зарегистрированы в ЕГРЮЛ 9 июня 2025 года. В результате уставный капитал увеличился со 100 000 рублей до 122 501 рубля.

Оплаченные, но незарегистрированные акции были отражены в составе капитала Группы в финансовой отчетности за 2024 год. Увеличение уставного и добавочного капитала не отражено в финансовой отчетности за 2024 год, так как данное событие произошло после отчетной даты (31 декабря 2024 года) и не является корректирующим в соответствии с МСФО (IAS) 10. Тем не менее, оно может оказать существенное влияние на оценку финансового положения Общества, и, следовательно, раскрывается в настоящей отчетности.