

МКАО «ВОКСИС»

**ГODOВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Международной компании Акционерного общества «Воксис»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной компании Акционерного общества «ВОКСИС» (ОГРН 1233900009375) и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были проведены в отношении ключевых вопросов аудита
<i>Купленные долговые портфели</i> Мы считаем эту область ключевым вопросом аудита с учетом существенности объема долговых портфелей, приобретенных Группой в 2025 году. Дополнительная информация об отражении выручки представлена в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики», Примечании 4 «Существенные учетные суждения, оценки и допущения» и Примечании 11 «Приобретенные права требования» к годовой консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали: • Анализ учетной политики Группы по отражению приобретенных прав требования; • Ознакомление с договорами купли-продажи долговых портфелей, относившимся ко всем значительным приобретениям, чтобы получить представление о сделках и их основных условиях; • тестирование на выборочной основе соответствия фактических потоков денежных средств по купленным долговым портфелям прогнозируемым потокам денежных средств; • оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики», Примечании 4 «Существенные учетные суждения, оценки и допущения», Примечании 11 «Приобретенные права требования».

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Мы также предоставляем 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.



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

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

08 мая 2026 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
1. Информация о Группе	8
2. Условия осуществления деятельности Группы	8
3. Существенные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	28
5. Основные средства	32
6. Нематериальные активы	33
7. Объединение бизнеса и Гудвил	34
8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании	37
9. Отложенные налоговые активы и обязательства	38
10. Дебиторская задолженность и активы по договору	40
11. Приобретенные права требования	42
12. Займы выданные	42
13. Денежные средства и их эквиваленты	43
14. Уставный капитал и эмиссионный доход	44
15. Кредиты и займы, обязательства по аренде	45
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
17. Оценочные обязательства	46
18. Дочерние компании	46
19. Выручка от оказания услуг	47
20. Себестоимость продаж	48
21. Административные расходы	48
22. Прочие доходы и прочие расходы	48
23. Чистые финансовые расходы	49
24. Расход по налогу на прибыль	49
25. Управление финансовыми рисками	49
26. Управление капиталом	56
27. Условные обязательства	59
28. Операции со связанными сторонами	59
29. События после отчетной даты	61

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

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	254 971	176 398
Нематериальные активы	6	1 262 382	952 629
Гудвил	7	417 471	155 269
Прочие финансовые активы	8	-	80 785
Инвестиции в ассоциированные компании	8	352 523	243 370
Займы выданные	12	500	10 560
Отложенные налоговые активы	9	171 093	189 820
		2 458 940	1 808 831
Оборотные активы			
Запасы		1 975	4 379
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	1 550 666	1 060 007
Переплата по налогу на прибыль		59 353	1 205
Приобретенные права требования	11	2 239 579	744 705
Займы выданные	12	73 963	719 622
Денежные средства и их эквиваленты	13	162 040	250 349
		4 087 576	2 780 267
Итого активов		6 546 516	4 589 098
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	2	1
Эмиссионный доход	14	876 207	481 601
Прочие резервы		(220)	(220)
Нераспределенная прибыль		264 233	478 552
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		1 140 222	959 934
Неконтролируемая доля участия		145 985	9 206
Итого собственный капитал		1 286 207	969 140
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	3 824 074	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	15	70 694	62 023
Отложенные налоговые обязательства	9	167 884	146 298
		4 062 652	1 857 528
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	241 836	830 381
Краткосрочные обязательства по аренде	15	47 677	74 749
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	888 213	743 236
Оценочные обязательства	17	-	110 000
Налог на прибыль к уплате		19 931	4 064
		1 197 657	1 762 430
Итого обязательств		5 260 309	3 619 958
Итого капитала и обязательств		6 546 516	4 589 098

Утверждено Руководством 08 мая 2026 года



Зайцев Павел Александрович

Генеральный директор

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Выручка от оказания услуг	19	5 556 832	5 028 668
Процентные доходы по приобретенным правам требования, рассчитанные по эффективной процентной ставке	11	779 539	213 523
Итого выручка		6 336 371	5 242 191
Себестоимость продаж	20	(4 390 600)	(3 606 851)
Валовая прибыль		1 945 771	1 635 340
Административные расходы	21	(730 291)	(863 301)
Прочие доходы	22	37 280	41 269
Прочие расходы	22	(37 324)	(82 944)
Прибыль от операционной деятельности		1 215 436	730 364
Чистая прибыль / (Чистый убыток) от курсовых разниц		55	(40)
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	8	-	(4 843)
Чистые финансовые расходы	23	(559 332)	(145 548)
Прибыль до налогообложения		656 159	579 933
Расход по налогу на прибыль	24	(115 304)	(84 048)
Прибыль за отчетный период		540 855	495 885
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-
Удержанный налог на дивиденды		-	-
Прочий совокупный убыток за отчетный период за вычетом налога на прибыль		-	-
Общий совокупный доход за отчетный период		540 855	495 885
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании		464 881	484 001
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемой доле участия		75 974	11 884
Общий совокупный доход, относящийся к акционерам материнской компании		464 881	484 001
Общий совокупный доход, относящийся к неконтролируемой доле участия		75 974	11 884
Утверждено Руководством 08 мая 2026 года			


 Зайцев Павел Александрович
 Генеральный директор

МКАО «ВОКСИС»**ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА****Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в тысячах российских рублей)

		Приходится на акционеров материнской организации				Неконтролируемая доля участия	Итого собственный капитал
Прим.	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспре- ленная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2023 года	50 001	505 591	(220)	544 551	1 099 923	(2 678)	1 097 245
Прибыль / (убыток) за отчетный период	-	-	-	484 001	484 001	11 884	495 885
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	484 001	484 001	11 884	495 885
Утрата контроля над Дочерней компанией 1	7	(50 000)	-	-	(50 000)	-	(50 000)
Изменения в доле владения дочерними компаниями, не приводящими к потере контроля							
Продажа неконтролирующей доли в ООО «Воксис»	7	-	10	-	10	-	10
Выкуп неконтролирующей доли в ООО «Воксис Лаб»	7	-	(24 000)	-	(24 000)	-	(24 000)
Дивиденды	-	-	-	(550 000)	(550 000)	-	(550 000)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	481 601	(220)	478 552	959 934	9 206	969 140
Прибыль за отчетный период	-	-	-	464 881	464 881	75 974	540 855
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	464 881	464 881	75 974	540 855
Выпуск дополнительных акций МКАО «ВОКСИС»	14	1	395 539	-	395 540	-	395 540
Выкуп части неконтролирующей доли в ООО ПКО «Воксис»	-	(933)	-	-	(933)	(3 261)	(4 194)
Консолидация ООО ПКО «Эверест»	-	-	-	-	-	5 993	5 993
Консолидация ООО «Клик-ту-мани»	-	-	-	-	-	59 450	59 450
Консолидация ООО «Квазар Лимитед»	-	-	-	-	-	3	3
Консолидация ООО «Дискрит»	-	-	-	-	-	4 954	4 954
Утрата контроля над ООО «Воксис. Кадровые решения»	-	-	-	-	-	(6 334)	(6 334)
Дивиденды	14	-	-	(679 200)	(679 200)	-	(679 200)
Остаток на 31 декабря 2025 года	2	876 207	(220)	264 233	1 140 222	145 985	1 286 207

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

Сопутствующие примечания на страницах с 8 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

МКАО «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		656 159	579 933
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20, 21	221 014	314 778
Прочие доходы, связанные с внеоборотными активами		(11 785)	(12 689)
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	8	-	4 843
Процентные доходы по приобретенным правам требования		(779 539)	(213 523)
Чистые финансовые расходы	23	559 332	145 548
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц		(55)	40
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		645 126	818 930
Уменьшение / (увеличение) в:			
Изменение запасов		2 197	(1 869)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(297 761)	(85 684)
Изменение приобретенных прав требования		(715 424)	(531 093)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(243 400)	68 232
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(609 262)	268 516
Налог на прибыль уплаченный		(110 256)	(44 125)
Проценты уплаченные		(611 142)	(233 118)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности		(1 330 660)	(8 727)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		2 583	14 143
Займы, выданные за период		(314 293)	(244 938)
Возврат выданных займов		744 935	509 589
Проценты полученные по депозитам и займам		153 383	52 315
Продажа инвестиций в ассоциированную компанию		4 040	-
Приобретение неконтролирующей доли участия		(4 194)	(24 000)
Чистые денежные средства, уплаченные для приобретения дочерних компаний		(274 698)	-
Чистые денежные средства, уплаченные для приобретения вложений в ассоциированные компании		(20 000)	(84 000)
Продажа неконтролирующей доли участия		-	10
Чистые денежные средства от продажи дочерних компаний		(204 358)	(1 129)
Приобретение нематериальных активов и расходы на предоплаченное программное обеспечение		(486 615)	(533 619)
Приобретение основных средств		(114 555)	(31 461)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(513 772)	(343 090)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала		1	-
Эмиссионный доход		395 539	-
Поступление денежных средств по полученным займам и кредитам		5 994 194	3 489 675
Погашение полученных займов и кредитов		(4 151 069)	(2 208 231)
Платежи по арендным обязательствам		(65 257)	(89 890)
Дивиденды выплаченные		(417 340)	(628 200)
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		1 756 068	563 354
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		55	(40)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(88 309)	211 497
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	13	250 349	38 852
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	162 040	250 349

Сопутствующие примечания на страницах с 8 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Стр. 6 из 61

МКАО «ВОКСИС»
ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

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

	Денежные изменения			Неденежные изменения		31 декабря 2025
	31 декабря 2024	Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	136 772	(65 257)	-	138 042	(91 186)	118 371
Кредиты и займы	2 479 588	-	1 843 125	269 494	(526 297)	4 065 910
Итого	2 616 360	(65 257)	1 843 125	407 536	(617 483)	4 184 281

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

	Денежные изменения			Неденежные изменения		31 декабря 2024
	31 декабря 2023	Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	251 244	(89 890)	-	49 926	(74 508)	136 772
Кредиты и займы	1 101 035	-	1 281 444	97 109	-	2 479 588
Итого	1 352 279	(89 890)	1 281 444	147 035	(74 508)	2 616 360

1. Информация о Группе

Выпуск годовой консолидированной финансовой отчетности МКАО «Воксис» и ее дочерних организаций (вместе – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, был одобрен Руководством 08 мая 2026 года. МКАО «Воксис» (далее – «Компания» или «Материнская организация»), которая имеет статус Международной компании, зарегистрирована и действует в Российской Федерации. Юридический адрес Компании – Калининградская область, г.о. город Калининград, б-р Солнечный, д. 25, помещ. Г/25.

28 апреля 2023 года участниками Tachyon Comm Ltd было принято решение о переводе местонахождения и юридического адреса Компании в Российскую Федерацию в организационно – правовой форме акционерного общества со статусом международной компании с наименованием Международная компания акционерное общество «Воксис».

Компании Группы осуществляют свою деятельность в качестве технологического провайдера полного цикла, обеспечивающий бизнес интеллектуальными цифровыми инструментами для управления клиентом на всех этапах его жизненного цикла – от первого касания до долгосрочной лояльности. На основе больших данных и проприетарных разработок, Группа обеспечивает рост и развитие клиентской базы, оказывает услуги по продажам и кросс-продажам, клиентскому сервису, удержанию клиентов и формированию лояльности. Через платформу кредитных обязательств, Группа также оказывает услуги по организации сбора дебиторской задолженности клиентов. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Информация о структуре Группы представлена в Примечании 7. Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было единой контролирующей стороны.

2. Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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

2. Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики

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

Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

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

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

Основа консолидации

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Краткий обзор существенных положений учетной политики**а) Объединения бизнесов и гудвил**

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

б) Инвестиции в ассоциированные организации

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

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

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

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

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

г) Выручка по договорам с покупателями

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

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

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

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

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

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

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)*Дополнительные затраты на заключение договора*

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

Остатки по договору*Активы по договору*

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

д) Налогообложение*Текущий налог на прибыль*

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

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

Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются на основе ставок налога, которые были установлены или фактически действовали на конец отчетного периода. Краткая информация о налоговых ставках, применяемых компаниями Группы, представлена ниже:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Компания	Объект налогообложения	Налоговые ставки, действующие в течение года, закончившегося 31 декабря	
		2025	2024
МКАО «Воксис»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Воксис»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Комфортел»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Воксис Лаб»	Налогооблагаемая прибыль (основная деятельность)	0%	0%
	Налогооблагаемая прибыль (по остальным видам деятельности)	25%	20%
ООО «ПКО Воксис»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО ПКО «Эверест»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Квазар Лимитед»	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Клик-Ту-Мани»	Налогооблагаемая прибыль	0%	0%
ООО «Дискрит»	Доходы минус расходы (упрощенная система налогообложения)	15%	15%
	Налогооблагаемая прибыль (с 4 квартала)	0%	
ООО «Воксис. Кадровые решения»	Налогооблагаемая прибыль (основная деятельность)	0%	0%
	Налогооблагаемая прибыль (по остальным видам деятельности)	25%	20%

В 2025 и в 2024 годах для Материнской компании и для всех ее дочерних компаний налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в годовом консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов или расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие налоговые периоды, и дополнительно исключает статьи, которые не облагаются налогом или не подлежат вычету.

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

е) Иностранная валюта

Настоящая годовая консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в функциональной валюте - российских рублях (руб.).

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

Операции и остатки

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Компании Группы

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

При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

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

ж) Основные средства*Признание и оценка*

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Амортизация

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

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

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

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

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

з) Нематериальные активы**Прочие нематериальные активы**

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

Последующие затраты

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)*Амортизация*

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

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

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

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

и) Аренда

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Группа как арендатор**

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

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

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

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

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

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по правам аренды:

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

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа считает активы с низкой стоимостью, если:

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

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

к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

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

Прекращение признания

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Купленные долговые портфели

Купленные долговые портфели являются кредитно-обесцененными в момент приобретения или возникновения (POCI) активами - активами, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. При первоначальном признании POCI активы не имеют резерв под обесценение. Вместо этого ожидаемые кредитные убытки за весь срок включаются в расчет эффективной процентной ставки.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по POCI активам всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Однако сумма, признаваемая как резерв под обесценение для таких активов, является не общей суммой ожидаемых кредитных убытков за весь срок, а суммой изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок с момента первоначального признания актива.

Благоприятные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок признаются как прибыль от обесценения, даже если сумма этих изменений превышает сумму, ранее признанную в составе прибыли или убытка, как убыток от обесценения.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в годовом 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**л) Запасы**

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

м) Обесценение нефинансовых активов

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

Раскрытие информации о значительных допущениях	Примечание 4
Основные средства	Примечание 5
Нематериальные активы	Примечание 6
Дебиторская задолженность и Активы по договору	Примечание 10
Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования	Примечание 7

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

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Гудвил тестируется на обесценение каждую отчетную дату, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

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

н) Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

о) Оценочные обязательства*Общие*

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнесов

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**п) Расходы по вознаграждениям и выплатам работникам**

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

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

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

р) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

с) Арендные расходы

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

Изменения в учетной политике

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой*Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»*

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

► валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

► организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

► в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс.

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, перечисленные выше.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

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

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

Выручка от услуг контактного центра – Примечание 3 «Существенные положения учетной политики»

Наличие в договоре значительного компонента финансирования – Примечание 3 «Существенные положения учетной политики»

Принципал/агент

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

Дополнительные затраты на заключение договора с покупателем – Примечание 3 «Существенные положения учетной политики»

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)*Обесценение нефинансовых активов*

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

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвила и прочих нематериальных активов с неопределенными сроками полезного использования, которые признаются Группой. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства, включая анализ чувствительности, приводится и объясняется в Примечании 7.

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)*Купленные долговые портфели и признание выручки*

Купленные долговые портфели представляют собой непроемкие финансовые активы без установленных или определенных платежей, не котируемые на активно функционирующем рынке. Данные активы являются POCI активами при первоначальном признании, после первоначального признания они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Изменения в допущениях и суждениях руководства оказывают влияние на ожидаемые потоки денежных средств по купленным долговым портфелям, а также чистую приведенную к текущему моменту стоимость будущих потоков денежных средств и амортизированную стоимость купленных долговых портфелей. Группа использует метод эффективной процентной ставки. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок включаются в расчет эффективной процентной ставки. Использование метода эффективной процентной ставки требует от Группы производить оценку будущих потоков денежных средств от купленной дебиторской задолженности на каждую дату отчета о финансовом положении. Основные оценки, лежащие в основе признания доходов, зависят от соглашения, распределение по времени потоков денежных средств, общие условия осуществления экономической деятельности и правовое регулирование. При изменении ожиданий в отношении будущих потоков денежных средств от купленной дебиторской задолженности с момента первоначального признания Группа признает прибыль/убытки от обесценения в зависимости от того, были ли эти изменения благоприятными или нет. Изменения в допущениях и суждениях руководства оказывают влияние на признание доходов в отчетном периоде.

Справедливая стоимость

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

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

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

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

Соблюдение налогового законодательства

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

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

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

5. Основные средства

	Здания и сооружения	Право пользования активом	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2024 года	193 498	1 060 639	625 092	162	175 297	-	2 054 688
Поступления	424	21 514	-	-	-	48 799	70 737
Выбытия	(46 452)	(545 902)	(54 103)	(30)	(32 522)	(0)	(679 009)
Ввод в эксплуатацию	0	28 412	16 854	0	3 533	(48 799)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	147 470	564 663	587 843	132	146 308	-	1 446 416
Поступления	-	69 871	-	-	-	179 973	249 844
Приобретение дочерних организаций	-	-	-	-	10 836	-	10 836
Выбытия дочерних организаций	-	(10 390)	(1 057)	-	-	-	(11 447)
Выбытия	(6 787)	(454 133)	(43 329)	-	(68)	-	(504 317)
Ввод в эксплуатацию	19 030	68 172	11 672	43 922	37 177	(179 973)	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	159 713	238 183	555 129	44 054	194 253	-	1 191 332
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2024 года	(130 730)	(832 055)	(533 665)	(73)	(135 443)	-	(1 631 966)
Амортизация за отчетный период	(33 173)	(85 267)	(86 274)	(33)	(28 680)	-	(233 427)
Выбытия	43 787	465 503	53 772	(26)	32 339	-	595 375
Остаток на 31 декабря 2024 года	(120 116)	(451 819)	(566 167)	(132)	(131 784)	-	(1 270 018)
Амортизация за отчетный период	(11 178)	(61 645)	(8 701)	(225)	(16 041)	-	(97 790)
Приобретение дочерних организаций	-	-	-	-	(7 685)	-	(7 685)
Выбытия дочерних организаций	-	1 270	85	-	-	-	1 355
Выбытия	6 787	387 608	43 313	-	68	-	437 777
Остаток на 31 декабря 2025 года	(124 507)	(124 586)	(531 470)	(357)	(155 441)	-	(936 361)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	62 768	228 584	91 427	89	39 854	-	422 722
На 31 декабря 2024 года	27 354	112 844	21 676	0	14 524	-	176 398
На 31 декабря 2025 года	35 206	113 597	23 659	43 697	38 812	-	254 971

Амортизационные отчисления в размере 97 789 тыс. руб. (год 2024 года: 233 427 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 20), 0 тыс. руб. (год 2024 года: 0 тыс. руб.) – в составе Административных расходов (Примечание 21).

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

6. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочие	Капитальные вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2023 года	564 668	636	1 043	82 733	649 080
Поступления	2 468	-	-	531 151	533 619
Выбытия	(41 189)	-	-	-	(41 189)
Ввод в эксплуатацию	493 750	-	100	(493 850)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 019 697	636	1 143	120 034	1 141 510
Поступления	-	-	-	462 229	462 229
Приобретение дочерних организаций	71 644	165	-	11 584	83 393
Выбытие дочерних организаций	-	-	-	(80 307)	(80 307)
Выбытия	(121 524)	(636)	(828)	(4 848)	(127 836)
Ввод в эксплуатацию	233 793	-	636	(234 429)	-
Остаток на 31 декабря 2025	1 203 610	165	951	274 263	1 478 989
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 31 декабря 2023 года	(147 306)	-	(859)	-	(148 165)
Амортизация за отчетный период	(81 225)	-	(126)	-	(81 351)
Выбытия	40 635	-	-	-	40 635
Остаток на 31 декабря 2024 года	(187 896)	-	(985)	-	(188 881)
Амортизация за отчетный период	(122 996)	(5)	(225)	-	(123 226)
Приобретение дочерних организаций	(26 423)	(49)	-	-	(26 472)
Выбытия дочерних организаций	-	-	-	-	-
Выбытия	121 144	-	828	-	121 972
Остаток на 31 декабря 2025	(216 172)	(54)	(382)	-	(216 607)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	417 362	636	184	82 733	500 915
На 31 декабря 2024 года	831 801	636	158	120 034	952 629
На 31 декабря 2025 года	987 439	111	569	274 263	1 262 382

Амортизационные отчисления в размере 64 447 тыс. руб. (год 2024 года: 56 181 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 20), амортизационные отчисления в размере 58 779 тыс. руб. (год 2024 года: 25 170 тыс. руб.) были отражены в составе Административных расходов (Примечание 21).

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

7. Объединение бизнеса и Гудвил*Приобретение и создание дочерних компаний***ООО «Воксис Лаб»**

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «Воксис Лаб» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 120 072 тыс. руб. и увеличению выручки на 879 334 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: к увеличению чистой прибыли на 258 289 тыс. руб. и увеличению выручки на 1 029 393 тыс. руб.)

ООО «Комфортел» (ранее: «АО «Комфортел»)

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

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

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

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

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

ООО «ПКО Воксис»

Эффективная доля Группы в ООО «ПКО Воксис» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 75% (31 декабря 2024: 51%). 17 марта 2025 года Группа приобрела долю в размере 24% в уставном капитале дочерней компании ООО «ПКО Воксис» по цене 4 194 тыс. руб.

Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря 2025 года составляет 25% (31 декабря 2024: 49%). Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «ПКО Воксис» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 141 290 тыс.руб. и увеличению выручки на 780 928 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: к увеличению чистой прибыли Группы на 2 850 тыс. руб. и увеличению выручки на 213 523 тыс. руб.)

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

7. Объединение бизнеса и Гудвил (продолжение)**ООО «Воксис. Кадровые решения»**

Эффективная доля Группы в дочерней компании ООО «Воксис. Кадровые решения» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 0% (31 декабря 2024: 51,00%).

17 марта 2025 года Группа продала принадлежавшую ей ранее долю в размере 51% уставного капитала дочерней компании ООО «Воксис. Кадровые решения» по номинальной стоимости 10,2 тыс. руб. После продажи указанной доли эффективная доля Группы в ООО «Воксис. Кадровые решения» составила 0%. Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря 2024 составляла 49%. Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «Воксис. Кадровые решения» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 7 727 тыс. руб. и увеличению выручки на 73 703 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, увеличению чистой прибыли Группы на 5 200 тыс. руб. и увеличению выручки на 129 110 тыс. руб.)

ООО ПКО «Эверест»

19 августа 2025 года дочерняя компания Группы ООО «ПКО Воксис», эффективная доля Группы в которой составляет 75%, приобрела долю в размере 100% в уставном капитале ООО ПКО «Эверест» по цене 70 000 тыс. руб. Эффективная доля Группы в ООО ПКО «Эверест» составила 75%. Группа применила пропорциональный метод учета доходов и расходов за период консолидации.

Ниже приведена информация о справедливой стоимости каждого основного класса приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

	19 августа 2025
Внеоборотные активы	118
Дебиторская задолженность	78 046
Прочие оборотные активы	6 097
Собственный капитал	(23 973)
Краткосрочные обязательства	(60 288)

Ниже приведен расчет гудвила на дату приобретения:

	19 августа 2025
Цена покупки	70 000
Доля неконтролирующих акционеров	5 993
Стоимость приобретенных чистых активов	(23 973)
Гудвил	52 020

Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря 2025 года составляет 25%. Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО ПКО «Эверест» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 408 тыс. руб. и увеличению выручки на 7 009 тыс. руб.

На 31 декабря 2025 Группой был проведен тест на обесценение гудвила при приобретении ООО ПКО «Эверест». Возмещаемая стоимость активов ООО ПКО «Эверест» была определена на основе расчетов ценности использования, охватывающих подробный прогноз на 6 лет с последующей экстраполяцией ожидаемых денежных потоков на 4 года на основе долгосрочного темпа роста 4% согласно официальному прогнозу для российской экономики Министерства экономического развития. Приведенная стоимость ожидаемых потоков денежных средств определена путем применения ставки дисконтирования, равной средневзвешенной стоимости капитала в 19,7% годовых до налогообложения. Средневзвешенная стоимость капитала отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для компании и рассчитывается как средневзвешенная стоимость (сумма затрат) на привлечение собственного капитала и заемного капитала.

7. Объединение бизнеса и Гудвил (продолжение)

Структура собственного и заемного капиталов оценивалась на основе доступной статистики сектора информационных услуг на развивающихся рынках. Стоимость капитала рассчитывалась по модели оценки финансовых активов «Capital Asset Pricing Model» (CAPM).

По состоянию на 31 декабря 2025 обесценение гудвила не выявлено.

ООО «Клик-ту-мани», ООО «Квазар Лимитед», ООО «Дискрит»

16 сентября 2025 года Группа приобрела доли 25% в уставном капитале ООО «Клик-ту-мани» и 25% в уставном капитале ООО «Квазар лимитед». Доля Группы в уставном капитале ООО «Дискрит» составляет 0%. Материнская компания Группы контролирует деятельность ООО «Клик-Ту-Мани», ООО «Квазар Лимитед», ООО «Дискрит», поскольку подвержена риску изменения доходов от участия в уставных капиталах этих компаний, а также имеет возможность влиять на доходы через осуществление своих полномочий в их отношении. В связи с этим с 01 октября 2025 года указанные компании классифицированы как дочерние организации и включены в состав Группы.

Ниже приведена информация о справедливой стоимости каждого основного класса приобретенных активов и принятых обязательств на 01 октября 2025 года:

	ООО «Клик-ту-мани»	ООО «Квазар Лимитед»	ООО «Дискрит»
Внеоборотные активы	54 924	2 430	3 892
Дебиторская задолженность	89 746	95 945	26 697
Прочие оборотные активы	10 552	10 355	3 972
Собственный капитал	(79 267)	(4)	(4 953)
Краткосрочные обязательства	(75 955)	(108 726)	(29 608)

Ниже приведен расчет гудвила на дату приобретения:

	ООО «Клик-ту-мани»	ООО «Квазар Лимитед»	ООО «Дискрит»
Цена покупки	180 000	50 000	-
Доля неконтролирующих акционеров	59 450	3	4 953
Стоимость приобретенных чистых активов	(79 267)	(4)	(4 953)
Гудвил	160 183	49 999	-

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, деятельность ООО «Клик-Ту-Мани» привела к уменьшению чистой прибыли Группы на 18 038 тыс. руб. и увеличению выручки на 211 528 тыс. руб., ООО «Квазар Лимитед» - к увеличению чистой прибыли Группы на 398 тыс. руб. и увеличению выручки на 262 509 тыс. руб., ООО «Дискрит» - к увеличению чистой прибыли Группы на 25 110 тыс. руб. и увеличению выручки на 235 443 тыс. руб.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 обесценение гудвила не выявлено.

8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инвестиции в конвертируемые займы	-	80 785
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 404	4 404
Резерв под обесценение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 404)	(4 404)
Итого прочие финансовые активы	-	80 785

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В декабре 2021 года Группа приобрела акции котируемых компаний и классифицировала их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Данные вложения были сделаны с целью временного размещения свободной ликвидности Группы и не предназначены для удержания в долгосрочном периоде. На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в связи с ограниченным доступом к данным активам по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль и убыток был создан резерв под обесценение в размере 4 404 тыс. руб.

Инвестиции в ассоциированные компании

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Уралинновация»	352 523	239 330
Ассоциированная компания 1	-	164 132
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании	-	(160 092)
Итого инвестиции в ассоциированные компании	352 523	243 370

ООО «Уралинновация»

На 31 декабря 2025 года доля Группы в уставном капитале ООО «Уралинновация» составила 47,24% (на 31 декабря 2024 года: 36,86%). 25 апреля 2025 года в результате конвертации займа доля Группы в капитале ассоциированной компании ООО «Уралинновация» увеличилась с 36,86% до 47,24%.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года данная инвестиция предоставляет Группе значительное влияние на ООО «Уралинновация». Прибыль, в результате отражения инвестиции по методу долевого участия за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 8 061 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: прибыль 68 210 тыс. руб.)

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

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Внеоборотные активы	567 942	423 759
Оборотные активы	75 590	141 426
Собственный капитал	(577 721)	(455 170)
Краткосрочные обязательства	(65 812)	(110 015)

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

	2025	2024
Выручка	426 817	457 659
Расходы по обычной деятельности	(384 082)	(256 086)
Прочие доходы	3 149	7 441
Прочие расходы	(27 562)	(23 962)
Чистая прибыль	18 322	185 052
Доля Группы в чистой прибыли от ассоциированной компании	8 061	68 210
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании в течение отчетного периода	-	-

Ассоциированная компания 1

В марте 2025 года вложения в уставный капитал Ассоциированной компании 1, ранее принадлежавшие Группе, были переданы третьей стороне. На 31 декабря 2025 года доля Группы в уставном капитале Ассоциированной компании 1 составила 0% (на 31 декабря 2024 года: 42%).

Сумма полученного вознаграждения от продажи вложений в уставный капитал Ассоциированной компании 1 составила 4 040 тыс. руб., что совпадает с чистой балансовой стоимостью вложений в данную ассоциированную компанию за вычетом резервов под обесценения на дату выбытия. Финансовый результат от выбытия составил 0 тыс. руб.

Ниже приведена информация об остатках, а также доходах и расходах ассоциированной компании Ассоциированной компании 1 на 31 декабря 2024 года и за 2024 год:

	31 декабря 2024
Внеоборотные активы	62 561
Оборотные активы	59 162
Собственный капитал	(11 443)
Краткосрочные обязательства	(26 784)
	2024
Выручка	38 679
Расходы по обычной деятельности	(54 409)
Прочие доходы	41 770
Прочие расходы	(41 690)
Налог на прибыль	6 140
Чистая прибыль / (убыток)	(9 510)
Доля Группы в чистом убытке ассоциированной компании	(3 994)
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании в течение отчетного периода	-

По состоянию на 31 декабря 2024 года был создан резерв под обесценение данной инвестиции в размере 160 092 тыс. руб.

9. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в годовой консолидированной финансовой отчетности и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 25% за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года (за год 2024 года и на 31 декабря 2023 года: 20%).

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

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2024 года	Относится к выбывшим дочерним компаниям	Получено при приобретении дочерних компаний	Отнесено на прибыль / убыток	31 декабря 2025 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29 168	(63)	1 656	(20 154)	10 607
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 357	-	498	4 827	7 682
Основные средства	8 723	-	-	15 643	24 366
Прочие внеоборотные активы	9 527	-	-	(8 899)	628
Прочие оборотные активы	13 492	(1 031)	297	14 067	26 825
Запасы	522	-	-	(513)	9
Обязательства по уплате арендных платежей	48 546	(1 875)	-	(705)	45 966
Убытки прошлых лет	48 583	-	-	(28 558)	20 025
Нематериальные активы	105	-	2 299	275	2 679
Займы выданные	3 956	-	-	406	4 362
Оценочные обязательства	24 841	-	-	3 103	27 944
Общая сумма отложенного налогового актива	189 820	(2 969)	4 750	(20 508)	171 093
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(28 966)	682	-	(31 017)	(59 301)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 484)	-	-	2 484	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 871)	-	-	2 547	(1 324)
Приобретенные права требования	(57 493)	-	-	3 896	(53 597)
Прочие внеоборотные активы	(16)	-	-	(53)	(69)
Прочие оборотные активы	-	-	-	(8)	(8)
Курсовые разницы	(14)	-	-	14	-
Долгосрочные инвестиции	(20 196)	-	-	20 196	-
Обязательства по уплате арендных платежей	(5 843)	1 310	-	(9 051)	(13 584)
Оценочные обязательства	(15)	-	-	15	-
Нематериальные активы	(27 400)	-	-	(8 500)	(35 900)
Кредиты и займы	-	-	-	(4 102)	(4 102)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(146 298)	1 992	-	(23 579)	(167 885)

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

	31 декабря 2023 года	Относится к выбывшим дочерним компаниям	Отнесено на прибыль / убыток	31 декабря 2024 года
<i>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 046	1 402	26 720	29 168
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 165	-	(808)	2 357
Основные средства	3 750	(507)	5 480	8 723
Прочие внеоборотные активы	9 434	(789)	882	9 527
Прочие оборотные активы	781	(51)	12 762	13 492
Запасы	418	-	104	522
Обязательства по уплате арендных платежей	6 625	(1 834)	(4 791)	-
Нематериальные активы	4	-	101	105
Займы выданные	-	-	3 956	3 956
Убытки прошлых лет	-	-	48 583	48 583
Кредиты и займы, обязательства по уплате арендных платежей (долгосрочные и краткосрочные)	81 846	-	(33 300)	48 546
Оценочные обязательства	19 848	-	4 993	24 841
Общая сумма отложенного налогового актива	126 917	(1 779)	64 682	189 820
<i>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>				
Основные средства	(60 835)	3 555	28 314	(28 966)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(28 535)	-	26 051	(2 484)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 967)	-	(904)	(3 871)
Запасы	(30)	-	30	-
Приобретенные права требования	-	-	(57 493)	(57 493)
Прочие внеоборотные активы	-	-	(16)	(16)
Прочие оборотные активы	(11)	-	11	-
Курсовые разницы	(46)	-	32	(14)
Обязательства по уплате арендных платежей	(1 036)	(1 717)	2 753	-
Долгосрочные инвестиции	-	-	(20 196)	(20 196)
Оценочные обязательства	(484)	-	469	(15)
Кредиты и займы, обязательства по уплате арендных платежей (долгосрочные и краткосрочные)	(4 427)	-	(1 416)	(5 843)
Нематериальные активы	(7 175)	-	(20 225)	(27 400)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(105 546)	1 838	(42 590)	(146 298)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	1 097 899	775 416
Авансы выданные	291 719	57 177
Прочая дебиторская задолженность	123 982	109 886
НДС и прочие налоги	39 811	39 867
Расчеты с учредителями	-	78 200
Дебиторская задолженность сотрудников	335	57
	1 553 746	1 060 603
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 080)	(596)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	1 550 666	1 060 007
Активы по договору	-	-
Итого дебиторская задолженность и активы по договору	1 550 666	1 060 007

10. Дебиторская задолженность и активы по договору (продолжение)

Информация о подверженности Группы риску ликвидности и кредитному рискам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 25.

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

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

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

	Непогашенный остаток	Ставка ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемый кредитный убыток
Непросроченная	928 103	0%	-
Просроченная на 0-30 дней	159 568	0%	-
Просроченная на 31-120 дней	7 970	0%	-
Просроченная на 121-365 дней	510	0%	-
Просроченная более чем на 1 год	1 748	(100)%	(1 748)
	1 097 899		(1 748)

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

	Непогашенный остаток	Ставка ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемый кредитный убыток
Непросроченная	750 076	0%	-
Просроченная на 0-30 дней	19 828	0%	-
Просроченная на 31-120 дней	5 391	0%	-
Просроченная на 121-365 дней	27	(8)%	(2)
Просроченная более чем на 1 год	94	(100)%	(94)
	775 416		(96)

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

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	291 719	290 387	(1 332)
НДС и прочие налоги	39 811	39 811	-
	331 530	330 198	(1 332)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору (продолжение)

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

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	57 177	56 677	(500)
НДС и прочие налоги	39 867	39 867	-
Дебиторская задолженность сотрудников	57	57	-
	97 101	96 601	(500)

Изменения резерва под ОКУ от дебиторской задолженности:

	2025	2024
Остаток на начало периода	(596)	(7 580)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 845)	(2)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	76	590
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	285	6 396
Остаток на конец периода	(3 080)	(596)

11. Приобретенные права требования

	2025	2024
На начало периода	744 705	-
Права требования, приобретенные за период	1 660 930	622 508
Взыскание за период	(945 595)	(91 326)
Процентные доходы, дисконтированные по эффективной процентной ставке	779 539	213 523
На конец периода	2 239 579	744 705

Фактические результаты сбора денежных средств по портфелям в 2025 году превышали ожидаемые на 6,1% (2024 г.: на 3,4%).

12. Займы выданные

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Необеспеченные займы, выданные связанным сторонам	-	621 626
Необеспеченные займы, выданные третьим сторонам	74 463	108 556
Итого займы выданные	74 463	730 182

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года необеспеченные займы связанным сторонам отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2024 года необеспеченные займы связанным сторонам, были выданы на следующих условиях:

12. Займы выданные (продолжение)

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2024
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	7%	Руб.	117 631
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	90 923
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	74 005
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	29 392
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	16 260
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	5 914
Зайцев Павел Александрович	31.12.2025	22%	Руб.	15 829
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	7%	Руб.	117 452
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	74 005
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	29 392
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	22%	Руб.	28 428
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	10%	Руб.	16 260
Мосунов Алексей Александрович	31.12.2025	9%	Руб.	5 914
«Уралинновация» ООО	31.12.2025	15%	Руб.	221
Итого необеспеченные займы, выданные связанным сторонам				621 626

В течение 2025 года были заключены Договоры переуступки права требования, в результате которых задолженность по займам физическим лицам – связанным сторонам в размере 524 500 тыс. руб. была зачтена в счет погашения задолженности Группы по одному и займов, ранее полученных от внешнего займодавца-юридического лица.

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

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2025
«Интелион Дата» АО	23.04.2026	30,0%	Руб.	43 177
«Новые финансовые технологии» ООО	31.12.2026	12,5%	Руб.	22 919
«Новые финансовые технологии» ООО	31.12.2026	7,5%	Руб.	6 182
«Новые финансовые технологии» ООО	31.03.2026	12,5%	Руб.	1 680
«Воксис. Афина» ООО	31.12.2027	ключевая ставка +5%	Руб.	500
Красникова Ирина Анатольевна	05.02.2026		Руб.	5
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				74 463

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

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2024
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	20 421
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
«Цифровые платформы» ООО	31.12.2025	15%	Руб.	10 339
«Глобал Факторинг Нетворк Рус» ООО	31.03.2025	26%	Руб.	10 211
Ассоциированная компания 1	31.12.2025	8%	Руб.	6 317
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				108 556

13. Денежные средства и их эквиваленты

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

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

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Депозиты до востребования	110 819	14 770
Остатки на банковских счетах	51 221	235 579
Денежные средства в кассе	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	162 040	250 349

14. Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал МКАО «Воксис» состоял из 1 690 акций (на 31 декабря 2024: 1 614 акций) номинальной стоимостью 0,902023 рублей каждая. 20 февраля 2025 года внеочередным общим собранием акционеров МКАО «Воксис» было принято решение об увеличении уставного капитала МКАО «Воксис» путем размещения дополнительных акций в количестве 76 штук совокупной номинальной стоимостью 68,55 руб. путем закрытой подписки. Цена размещения дополнительных акций составила 5 204 460,97 руб. за 1 дополнительную акцию, в результате был получен дополнительный эмиссионный доход в размере 395 539 тыс. руб.

Акционерами МКАО «Воксис» являются следующие лица:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Количество акций	% владения	Количество акций	% владения
Мосунов А.А.	80 700 000	47,8%	807	50,0%
Зайцев П.А.	80 700 000	47,8%	807	50,0%
Юридическое лицо – резидент РФ	7 600 000	4,5%	-	-
Всего	169 000 000	100,0%	1 614	100,0%

В 2025 году акционерами МКАО «ВОКСИС» (протокол внеочередного общего собрания акционеров №10 от 10.09.2025) было принято решение о дроблении размещенных обыкновенных акций, в результате которого одна акция номинальной стоимостью 0,902023 рублей конвертируется в 100 000 акций номинальная стоимость 0,00000902023 рублей каждая.

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	481 601
Выпуск дополнительных акций МКАО «ВОКСИС»	1	395 539
Выкуп части неконтролирующей доли в ООО «ПКО Воксис»	-	(933)
Остаток на 31 декабря 2025 года	2	876 207

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 31 декабря 2023 года	50 001	505 591
Утрата контроля над Дочерней компанией 1	(50 000)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	505 591

14. Уставный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

МКАО «ВОКСИС»**ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

В течение 2025 года акционерами МКАО «ВОКСИС» было принято решение (протокол внеочередного общего собрания акционеров от №6 от 20.01.2025) направить на выплату дивидендов по обыкновенным акциям МКАО «ВОКСИС» часть нераспределенной прибыли за год 2024 года в размере 670 000 тыс. руб., что составляет 41,14 руб. на акцию, а также проведена корректировка дивидендов, начисленных по итогам 2023 года в размере 9 200 тыс. руб. (0,06 руб. на акцию).

15. Кредиты и займы, обязательства по аренде

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

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	3 824 074	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	70 694	62 023
	3 894 768	1 711 230
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Краткосрочные кредиты и займы	241 836	830 381
Краткосрочные обязательства по аренде	47 677	74 749
	289 513	905 130
Итого кредиты и займы	4 184 281	2 616 360

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

	Год погашения	31 декабря 2025
Корпоративные облигации	2029	500 000
Корпоративные облигации	2027	300 000
Корпоративные облигации	2026	200 000
Корпоративные облигации	2028	100 000
Корпоративные облигации	2029	200 000
Займ	2027	200 000
Займ	2028	27 000
Займ	2028	10 000
Обеспеченный банковский кредит	2027	183 366
Обеспеченный банковский кредит	2028	1 606 281
Обеспеченный банковский кредит	2028	697 427
Задолженность по процентам по банковским кредитам		41 836
Итого кредиты и займы		4 065 910

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

	Год погашения	31 декабря 2024
Займ	2025	498 680
Корпоративные облигации	2028	100 000
Обеспеченный банковский кредит	2025	316 579
Обеспеченный банковский кредит	2026	655 986
Обеспеченный банковский кредит	2027	343 771
Обеспеченный банковский кредит	2028	549 450
Задолженность по процентам по банковским кредитам		15 122
Итого процентные обязательства		2 479 588

В течение 2025 года были заключены Договоры переуступки права требования, в результате которых задолженность Группы по одному и займов, ранее полученных Группой от внешнего займодавца-юридического лица, на общую сумму 526 297 тыс. руб. была переуступлена от первоначального займодавца-юридического лица в пользу одной из дочерних компаний Группы в счет погашения задолженности по займам, выданным Группой связанным сторонам – физическим лицам.

15. Кредиты и займы, обязательства по аренде (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года процентные ставки, по которым Группа привлекала внешнее финансирование, в целом соответствовали рыночным на соответствующие даты.

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

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, варьируется в диапазоне от 8,98% до 24,4% (на 31 декабря 2024: от 8,98% до 17,01%).

Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на отчетную дату.

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочная кредиторская задолженность	486 562	253 275
Задолженность по налогам и сборам	207 476	347 571
Задолженность перед персоналом Группы	126 241	139 104
Задолженность перед собственниками по дивидендам	42 641	-
Прочая кредиторская задолженность	9 704	3 040
Авансы полученные	15 589	246
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	888 213	743 236

17. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Группы представлены следующим образом:

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

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

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

18. Дочерние компании

Основным видом деятельности дочерних компаний, кроме указанных ниже, является аутсорсинг услуг контакт-центра. Основным видом деятельности ООО «ПКО Воксис» и ООО ПКО «Эверест» является деятельность агентств по сбору платежей и бюро кредитной информации.

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

18. Дочерние компании (продолжение)

В настоящую годовую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты следующих существенных дочерних компаний Группы:

Дочерняя компания	Адрес регистрации	Эффективная доля Группы на	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Воксис»	Россия, г.Екатеринбург, ул.Розы Люксембург, д.19, 4 этаж.	100,00%	100,00%
ООО «Комфортел» (бывш. АО «Комфортел»)	Россия, г.Екатеринбург, ул.Розы Люксембург, стр.19, этаж/офис 5/12	100,00%	100,00%
ООО «Воксис Лаб»	Россия, г. Калининград, ул. Фрунзе, д.6В, пом. 20	100,00%	100,00%
ООО «Воксис. Кадровые решения»	Россия, Калининградская область, М.О. Нестеровский, г. Нестеров, ул. Черняховского, д.15	-	51,00%
ООО ПКО «Эверест»	109147, Москва г, Марксистская ул, дом 34, корпус 8	75,00%	-
ООО «ПКО Воксис»	Волгоградская область, г. Волгоград, ул. им. Рокоссовского, д.62, этаж 4, помещ. 19,20	75,00%	51,00%
ООО «Квазар Лимитед»	Россия, г. Москва, Волоколамское ш, дом 13А, строение 1, этаж 1, комната 6, офис 10	25,00%	-
ООО «Клик-Ту-Мани»	Россия, г. Москва, вн.тер.г. МО Пресненский, пер Капанова, д. 3, стр. 4	25,00%	-
ООО «Дискрит»	Россия, г. Москва, вн.тер.г. МО Хамовники, б-р Смоленский, д. 24, стр. 2, пом. 8/3/3	0,00%	-

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

19. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг за 2025 год и 2024 год представлена следующим образом:

	2025	2024
Услуги по оказанию справочного обслуживания	2 909 860	2 640 018
Рекламные услуги и (теле) маркетинг	1 421 655	2 028 570
Деятельность по управлению долговыми портфелями	88 094	-
Прочая выручка	1 137 223	360 080
Итого выручка от оказания услуг	5 556 832	5 028 668

Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

	2025	2024
Производство и торговля	919 331	1 363 322
Услуги	1 366 616	990 878
Банки	984 986	1 667 891
Транспортные компании	506 120	432 552
Провайдеры связи	343 452	208 385
Страховые компании	237 823	166 835
Государственные компании	53 629	59 215
Прочие	1 144 875	139 590
Итого выручка	5 556 832	5 028 668

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

20. Себестоимость продаж

	2025	2024
Расходы по услугам соисполнительства	1 834 341	1 102 022
Расходы на вознаграждение работникам	1 664 350	1 919 381
Расходы на услуги связи	331 603	114 510
Расходы на обслуживание оборудования и программного обеспечение	257 584	42 693
Амортизация	162 236	258 597
Расходы на аренду	45 013	41 786
Расходы на коммунальные услуги	25 166	23 232
Материальные расходы	16 216	8 021
Транспортные расходы	5 351	7 979
Расходы по уплате налогов	-	10
Прочие расходы	48 740	88 620
Итого себестоимость продаж	4 390 600	3 606 851

21. Административные расходы

	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	412 896	587 733
Расходы на программное обеспечение	97 032	51 796
Расходы на консультационные услуги	70 783	47 149
Амортизация	58 779	56 181
Расходы на услуги связи	14 623	61 842
Расходы на рекламу	16 567	9 395
Материальные расходы	10 336	4 046
Командировочные расходы	9 688	6 991
Транспортные расходы	7 719	6 784
Расходы на содержание и ремонт	1 131	5 723
Расходы по уплате налогов	781	1 024
Прочие расходы	29 956	24 637
Итого административные расходы	730 291	863 301

22. Прочие доходы и прочие расходы

	2025	2024
Доходы, связанные с модификацией договоров аренды	15 057	2 284
Доходы, связанные с реализацией основных средств и прочего имущества	14 557	10 958
Штрафы	2 274	1 791
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	76	590
Списание кредиторской задолженности по налогу на прибыль	-	21 362
Прочие доходы	5 316	4 284
Итого прочие доходы	37 280	41 269
Штрафы	(19 975)	(61 145)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 845)	(2)
Расходы по уплате налогов	(2 788)	(1 889)
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств и прочего имущества	(1 915)	-
Списание дебиторской задолженности	(446)	(13 660)
Прочие расходы	(9 355)	(6 248)
Итого прочие расходы	(37 324)	(82 944)

23. Чистые финансовые расходы

	2025	2024
Процентный доход по займам выданным	52 674	111 492
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на расчетных счетах	26 871	16 140
Доход от прекращения признания полученных займов в связи с переводом долга	19 855	-
Доля в прибыли от ассоциированной компании	8 061	68 210
Прочие финансовые доходы	-	-
Итого финансовые доходы	107 461	195 842
Процентный расход по кредитам и займам	(485 131)	(269 145)
Банковские услуги	(113 999)	(32 735)
Расходы, связанные с выпуском облигаций	(33 772)	(5 111)
Процентный расход по договорам аренды	(22 323)	(14 748)
Выбытие дочерних компаний	(6 603)	(10 000)
Расходы по банковской гарантии	(4 966)	(2 690)
Прочие финансовые расходы	-	(6 961)
Итого финансовые расходы	(666 794)	(341 390)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период	(559 332)	(145 548)

24. Расход по налогу на прибыль

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

	2025	2024
Расход по текущему налогу на прибыль	(71 217)	(106 138)
Изменение по отложенному налогу, связанный с образованием и восстановлением временных разниц	(44 087)	22 090
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(115 304)	(84 048)

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

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	656 159	579 933
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (год 2024 года: 20%)	(164 040)	(115 987)
Доходы, облагаемые по иным ставкам	30 158	51 659
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	18 578	(19 720)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(115 304)	(84 048)

25. Управление финансовыми рисками

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Справедливая стоимость на 31 декабря 2025	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	1 220 469	1 220 469	885 263
Займы выданные	74 463	74 463	730 182
Прочие финансовые активы	-	-	80 785
Приобретенные права требования	2 239 579	2 239 579	744 705
Инвестиции в ассоциированные компании	352 523	352 523	243 370
Денежные средства и их эквиваленты	162 040	162 040	250 349
Итого финансовые активы	4 049 074	4 049 074	2 934 654
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	(4 065 910)	(4 065 910)	(2 479 588)
Обязательства по аренде	(118 371)	(118 371)	(136 772)
Торговая и прочая кредиторская задолженность**	(544 483)	(544 483)	(395 417)
Итого финансовые обязательства	(4 728 764)	(4 728 764)	(3 011 777)
Чистая позиция	(679 690)	(679 690)	(77 123)

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

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

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

I. Основные принципы управления рисками

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

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

Кредитный риск

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)**I. Подверженность кредитному риску**

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	162 040	250 349
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	1 222 216	885 359
Приобретенные права требования	2 239 579	744 705
Займы выданные	74 463	730 182
Итого финансовых активов	3 698 298	2 610 595
Максимальный уровень кредитного риска	3 698 298	2 610 595

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

II. Торговая и прочая дебиторская задолженность и активы по договору

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

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

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

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

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

III. Приобретенные права требования

Одним из видов деятельности Группы является приобретение просроченных долгов с целью дальнейшего их взыскания у должников. Купленные долговые портфели представляют собой задолженность по кредитам физических лиц и задолженность юридических лиц, которые были обесценены и просрочены на срок более 1 года на дату приобретения. В случае приобретения долговых портфелей, в отличие от традиционных коллекторских услуг, когда Группа работает в качестве агента по взысканию долгов за определенную комиссию и вознаграждение, Группа полностью берет на себя все риски, связанные с данными портфелями.

Долговые портфели приобретаются по цене значительно ниже номинальной. При принятии решения о покупке долгового портфеля Группа делает прогноз будущих денежных потоков. Денежный поток включает в себя сумму основного долга по кредиту, проценты, штрафы и пени, которые поступят от должников, с учетом вероятности их взыскания. Также при принятии решения Группа тщательно анализирует приобретаемый портфель долгов для того, чтобы минимизировать кредитный риск, связанный с данным портфелем. Купленные долговые портфели состоят из большого количества должников с малыми суммами задолженности, что также помогает снижать кредитный риск по портфелю в целом.

I. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Анализ кредитных рейтингов банков, в которых у Группы были банковские счета на 31 декабря 2025 года, приводится ниже:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025
AAA(RU)	АКРА	
ПАО «Сбербанк»		93 485
ruAAA	Эксперт РА	
Банк ВТБ (ПАО)		12 579
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК		18 192
ruAA+	Эксперт РА	
АО «АЛЬФА-БАНК»		6 717
ruAA	Эксперт РА	
АО «ТБанк»		64
ruAA-	Эксперт РА	
АО «ОТП БАНК»		5
ruA-	Эксперт РА	
ПАО АКБ «АБСОЛЮТ БАНК»		30 967
A-(RU)	АКРА	
Эс-Би-Ай Банк ООО		31
Итого		162 040

Анализ кредитных рейтингов банков, в которых у Группы были банковские счета на 31 декабря 2024 года, приводится ниже:

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2024
AAA(RU)	АКРА	
ПАО «Сбербанк»		174 212
ruAA+	Эксперт РА	
АО «АЛЬФА-БАНК»		330
ruAA-	Эксперт РА	
АО «ТИНЬКОФФ БАНК»		92
ruA	Эксперт РА	
АО «ОТП БАНК»		30
ruA-	Эксперт РА	
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»		35
ПАО АКБ «АБСОЛЮТ БАНК»		75 607
BBB+(RU)	АКРА	
ООО Эс-Би-Ай Банк		43
Итого		250 349

Риск ликвидности

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

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

Сумма кредитных линий, одобренных банком, но не освоенных Группой по сравнению с условиями кредитных линий, на 31.12.2025 г. составляет 1 655 258 тыс. руб., на 31.12.2024 г. 596 134 тыс. руб.

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

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

31 декабря 2025	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет
Кредиты и займы	4 065 910	6 125 604	958 479	4 398 292	768 833
Обязательства по аренде	118 371	165 126	81 544	59 331	24 251
Торговая и прочая кредиторская задолженность	810 189	810 189	810 189		
	4 994 470	7 100 919	1 850 212	4 457 623	793 084

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки на 31 декабря 2024:

31 декабря 2024	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет
Кредиты и займы	2 479 588	3 877 110	1 425 853	1 641 939	809 318
Обязательства по аренде	136 772	145 768	80 505	61 267	3 996
Торговая и прочая кредиторская задолженность	743 234	743 234	743 234	-	-
	3 359 594	4 766 112	2 249 592	1 703 206	813 314

Рыночный риск

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

I. Процентный риск

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

Структура

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства		
в том числе:		
Долгосрочные кредиты и займы	3 824 074	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	70 694	62 023
Краткосрочные кредиты и займы	241 836	830 381
Краткосрочные обязательства по аренде	47 677	74 749
	4 184 281	2 616 360

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

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)
II. Валютный риск

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

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

Классификация финансовых инструментов

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

	Категория*	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	1 220 469	885 263
Займы выданные	I	74 463	730 182
Прочие финансовые активы	I	-	80 785
Приобретенные права требования	III	2 239 579	744 705
Денежные средства и их эквиваленты	I	162 040	250 349
Итого финансовые активы		3 696 551	2 691 284
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	II	(4 065 910)	(2 479 588)
Обязательства по аренде	II	(118 371)	(136 772)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	(544 483)	(395 417)
Итого финансовые обязательства		(4 728 764)	(3 011 777)

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

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД;

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в годовой консолидированной финансовой отчетности приблизительно равна их справедливой стоимости.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости:

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
По состоянию на 31 декабря 2025	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	162 040	-	162 040
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	352 523	352 523
Приобретенные права требования	-	2 239 579	-	2 239 579
Займы выданные	-	-	74 463	74 463
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	1 221 881	1 221 881
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы	-	-	4 065 910	4 065 910
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	496 266	496 266
Обязательства по аренде	-	-	118 371	118 371

По состоянию на 31 декабря 2024	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	250 349	-	250 349
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	243 370	243 370
Прочие финансовые активы	-	-	80 785	80 785
Приобретенные права требования	-	744 705	-	744 705
Займы выданные	-	-	730 182	730 182
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	885 302	885 302
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы	-	-	2 479 588	2 479 588
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	256 315	256 315
Обязательства по аренде	-	-	136 772	136 772

26. Управление капиталом

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

26. Управление капиталом (продолжение)

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

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

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	656 159	579 933
Амортизация основных средств	97 789	233 427
Амортизация нематериальных активов	123 225	81 351
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	-	4 843
Чистые финансовые расходы	559 332	145 548
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц	(55)	40
EBITDA	1 436 450	1 045 142
Доходы, связанные с ликвидацией основных средств и прочего имущества	(1 924)	(51)
Убытки от обесценения и списания активов, ОС	4 000	-
Расходы, связанные с закрытием площадок в связи с реорганизацией бизнеса	1 454	13 930
Прочие неоперационные расходы	29 483	-
Выплаты сотрудникам, связанные с реорганизацией бизнеса	9 974	18 424
Выход из группы направления коммерческого найма персонала	20 470	-
Услуги управленческого консультирования и финансовая экспертиза	3 950	10 572
Услуги по привлечению инвестиций	1 978	-
Выплата компенсаций при закрытии направления бизнеса	7 787	-
Скорректированный показатель EBITDA	1 513 622	1 088 017

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

	СХ	CXTech	FinTech	AdTech	Материнская компания	Итого
Выручка и процентные доходы по приобретенным правам требования	4 416 254	357 548	867 633	694 936	-	6 336 371
Себестоимость	(3 226 584)	(135 935)	(206 550)	(611 098)	(46 743)	(4 226 910)
Административные расходы	(217 001)	(73 723)	(202 627)	(60 758)	(43 762)	(597 871)
Прочие доходы	32 774	-	2 488	94	-	35 356
Прочие расходы	(29 913)	(299)	(2 701)	-	(420)	(33 324)
Скорректированный показатель EBITDA	975 530	147 600	458 243	23 174	(90 925)	1 513 622

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

26. Управление капиталом (продолжение)

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

	СХ	СХTech	HRTech	FinTech	Материнская компания	Итого
Выручка и процентные доходы по приобретенным правам требования	4 659 921	367 582	1 165	213 523	-	5 242 191
Себестоимость	(3 147 761)	(100 095)	(3 283)	(63 022)	(5 967)	(3 320 128)
Административные расходы	(538 445)	(137 729)	(16 737)	(102 468)	-	(795 379)
Прочие доходы	37 949	-	-	3 417	10	41 376
Прочие расходы	(75 803)	(1 350)	-	(2 933)	42	(80 044)
Скорректированный показатель EBITDA	935 861	128 408	(18 855)	48 517	(5 915)	1 088 016

В таблице ниже представлен расчет коэффициента долговой нагрузки, рассчитанный как отношение чистого долга (Net Debt) на 31 декабря 2025 года к показателю EBITDA за 12 месяцев с 01 января 2025 по 31 декабря 2025 года:

Net Debt / EBITDA

Долгосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2025 года	3 824 074	
Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2025 года	241 836	
Итого кредиты и займы	4 065 910	A
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2025 года	162 040	B
Корректировка на конвертацию кредитных средств	200 000	C
Чистый долг	3 703 870	D=A-B-C
Скорректированный показатель EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	1 513 622	E
Чистый долг / EBITDA	2,4	F=D/E

Анализ нетто-выплат акционерам Группы представлен в таблице:

	2 025	2 024
Начислено дивидендов	(679 200)	(550 000)
Выплачено дивидендов, всего	(417 340)	(628 200)
Возвращено в компанию	157 542	411 574
Погашение займов в МКАО Воксис	-	176 438
Погашение займов, выданных от ООО Воксис	133 910	170 000
НДФЛ	23 631	65 136
Нетто выплаты акционерам	(259 798)	(216 626)
Выплаты акционерам	(220 829)	(182 343)
НДФЛ	(38 970)	(34 283)
Чистая прибыль	540 855	495 885
Доля дивидендов, % от показателя	48%	44%

27. Условные обязательства*Страхование*

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своего оборудования, убытков, вызванных поломками оборудования, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном окружающей среде в результате деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

28. Операции со связанными сторонами

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

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

МКАО «ВОКСИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Вознаграждение ключевого управленческого персонала (КУП)**

Краткосрочное вознаграждение (оклад, премия, оплата ежегодного отпуска, налоги и взносы на фонд оплаты труда), начисленное ключевому управленческому персоналу Группы, отраженное в составе расходов на оплату труда работников (Примечание 21), составляло:

	2025	2024
Оплата труда работников и премии	16 440	61 763
Обязательные взносы в Социальный Фонд России	3 472	2 059
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	19 912	63 822

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

Прочие операции со связанными сторонами

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

	КУП	Конечные бенефициары	Ассоциированные компании	Итого по связанным сторонам
Дебиторская задолженность				
31 декабря 2025	-	7	309 517	309 524
31 декабря 2024	-	78 201	2	78 203
Кредиторская задолженность				
31 декабря 2025	-	(42 641)	(114 582)	(157 223)
31 декабря 2024	(355)	-	(103 104)	(103 459)
Выданные займы и проценты к получению				
31 декабря 2025	-	-	-	-
31 декабря 2024	-	621 405	87 323	708 728
Вложения в уставный капитал				
31 декабря 2025	-	-	352 523	352 523
31 декабря 2024	-	-	507 836	507 836
Резервы под обесценение вложений в уставный капитал				
31 декабря 2025	-	-	-	-
31 декабря 2024	-	-	(160 092)	(160 092)
	КУП	Конечные бенефициары	Ассоциированные компании	Итого по связанным сторонам
За год, закончившийся 31 декабря 2025				
Выручка	-	-	200 330	200 330
Себестоимость	-	-	(469 869)	(469 869)
Административные расходы (не включая расходы на оплату труда)	-	(2 027)	(15 839)	(17 866)
Процентный доход по займам выданным	-	17 016	15 139	32 155
Выручка от продажи вложений в ассоциированную компанию	-	4 040	-	4 040
Балансовая стоимость выбывших вложений в ассоциированную компанию на дату выбытия	-	(4 040)	-	(4 040)
Прочие доходы	-	-	2 349	2 349
Прочие расходы	-	-	(10 589)	(10 589)
Процентный расход по займам полученным	-	-	(26 287)	(26 287)
Дивиденды		(679 200)		(679 200)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024			
Выручка	-	-	5	5
Себестоимость	-	-	(56 161)	(56 161)
Административные расходы (не включая расходы на оплату труда)	(4 258)	-	-	(4 258)
Процентный доход по займам выданным	-	76 585	10 856	87 441
Дивиденды	-	(550 000)	-	(550 000)

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

29. События после отчетной даты

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

10 февраля 2026 года был зарегистрирован выпуск биржевых процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций объемом 500 000 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая, сроком погашения – через 2 года, ставка купона 20% годовых, выплата купона производится ежемесячно.

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

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



Зайцев Павел Александрович
Генеральный директор

08 мая 2026 года