

ООО «Облачные технологии»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и
аудиторское заключение независимого аудитора

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	8
1. Описание деятельности	8
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	8
3. Существенные суждения и основные источники неопределенности, связанные с оценками	10
4. Основные положения учетной политики	13
5. Основные средства	25
6. Нематериальные активы	26
7. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	27
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
9. Денежные средства и их эквиваленты	28
10. Кредиты и займы привлеченные	29
11. Капитал	29
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность и долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	30
13. Налог на прибыль	30
14. Выручка	31
15. Себестоимость	32
16. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	33
17. Финансовые доходы и расходы	33
18. Оценочные обязательства	33
19. Связанные стороны	34
20. Производные финансовые инструменты	34
21. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	35
22. Справедливая стоимость	37
23. Управление финансовыми рисками и капиталом	37
24. Движение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности	43
25. События после отчетной даты	43

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Облачные технологии»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Облачные технологии» («Компания»), которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года,
- отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года; а также
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Компания не раскрыла информацию о своей материнской компании, конечной контролирующей стороне, об операциях со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы и об остатках по таким операциям на 31 декабря 2025 и 2024 годов, что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Мы не смогли определить влияние указанных выше отклонений от требований стандарта на информацию о связанных сторонах, представленную в Примечании 19 к прилагаемой финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности. 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 мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Компании.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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 Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Компании 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Бальжирова Мария Сергеевна
(ОПНЗ № 21906106007)
Руководитель задания



Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 02.10.2023

Москва, Россия
15 апреля 2026 года

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	14	76 488 460	50 943 719
Себестоимость	15	(14 619 920)	(12 236 192)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16	(4 277 418)	(4 670 839)
Амортизация	5,6,7	(34 384 625)	(19 231 443)
Прочие операционные доходы		450 128	32 089
Прочие операционные расходы		(77 213)	(73 236)
Операционная прибыль		23 579 412	14 764 098
Финансовые доходы	17	551 370	412 819
Финансовые расходы	17	(5 746 083)	(5 426 912)
Курсовые разницы, нетто		1 012 237	368 306
Прибыль до налогообложения		19 396 936	10 118 311
Расход по налогу на прибыль	13	(4 727 666)	(2 197 680)
Чистая прибыль за период		14 669 270	7 920 631
Итого совокупный доход за год		14 669 270	7 920 631

В течение отчетных периодов у Компании не было статей прочего совокупного дохода.

Лобозкий Михаил Юрьевич
Генеральный директор

15 апреля 2026 года

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	5	63 326 250	76 884 430
Активы в форме права пользования	7	20 757 949	18 974 192
Нематериальные активы	6	7 639 675	4 286 064
Прочие внеоборотные активы		43 505	34 522
Итого внеоборотные активы		91 767 379	100 179 208
Запасы		142 889	300 262
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	9 253 839	5 850 642
Авансы выданные		307 949	360 433
Предоплаты по налогу на прибыль, НДС и прочим налогам		1 810 600	637 462
Денежные средства и их эквиваленты	9	18 166 211	1 563 706
Прочие оборотные активы		847 741	644 698
Итого оборотные активы		30 529 229	9 357 203
Итого активы		122 296 608	109 536 411
Уставный капитал	11	5 616 895	5 616 895
Добавочный капитал	11	21 636 484	21 636 484
Нераспределенная прибыль		22 552 430	11 883 160
Собственный капитал		49 805 809	39 136 539
Обязательство по аренде	7	16 738 240	16 481 885
Долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	12	148 995	700 787
Оценочные обязательства	18	551 145	260 553
Отложенное налоговое обязательство	13	1 384 902	670 630
Итого долгосрочные обязательства		18 823 282	18 113 855
Кредиты и займы привлеченные	10	-	743 529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	3 489 169	3 414 002
Налог на прибыль к уплате		-	474 710
Обязательства по НДС и прочим налогам		6 263 598	2 686 221
Обязательства по договорам с клиентами	14	35 368 985	37 978 169
Обязательство по аренде	7	8 545 765	5 070 798
Оценочные обязательства	18	-	1 918 588
Итого краткосрочные обязательства		53 667 517	52 286 017
Итого обязательства		72 490 799	70 399 872
Итого собственный капитал и обязательства		122 296 608	109 536 411

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2023 года		<u>5 616 895</u>	<u>21 636 484</u>	<u>3 962 529</u>	<u>31 215 908</u>
Прибыль за год		—	—	7 920 631	7 920 631
Итого совокупный доход за год		—	—	<u>7 920 631</u>	<u>7 920 631</u>
Остаток на 31 декабря 2024 года		<u>5 616 895</u>	<u>21 636 484</u>	<u>11 883 160</u>	<u>39 136 539</u>
Прибыль за год		—	—	14 669 270	14 669 270
Дивиденды	11	—	—	(4 000 000)	(4 000 000)
Итого совокупный доход за год		—	—	<u>10 669 270</u>	<u>10 669 270</u>
Остаток на 31 декабря 2025 года		<u>5 616 895</u>	<u>21 636 484</u>	<u>22 552 430</u>	<u>49 805 809</u>

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 год	2024 год
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		19 396 936	10 118 311
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	5,6,7	34 384 625	19 231 443
Курсовые разницы, нетто		(1 012 237)	(368 306)
Финансовые доходы	17	(551 370)	(412 819)
Финансовые расходы	17	5 746 083	5 426 912
Изменение оценочных обязательств		141 540	1 274 166
Прочее		(6 869)	2 100
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		58 098 708	35 271 807
<i>Изменение в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) дебиторской задолженности		(3 401 138)	(2 871 300)
Уменьшение/(увеличение) авансов, выданных поставщикам, нетто		52 484	(163 020)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и обязательств по договорам с клиентами		(1 842 089)	36 750 628
Уменьшение задолженности по налогам		3 693 047	1 896 651
(Увеличение) прочих оборотных активов		(203 043)	(12 887)
Платежи по оценочным обязательствам	18	(1 769 536)	-
Прочее		107 407	(38 995)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		54 735 840	70 832 884
Налог на прибыль уплаченный		(5 852 400)	(2 513 149)
Проценты уплаченные		(2 213 644)	(1 943 003)
Процентные расходы по аренде	7,24	(3 258 282)	(1 090 781)
Проценты полученные		551 370	412 819
Чистый денежный поток от операционной деятельности		43 962 884	65 698 770
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(11 820 951)	(56 027 376)
Приобретение и создание нематериальных активов		(5 599 971)	(2 520 749)
Поступления от продажи внеоборотных активов		553	1 525
Прочие платежи и поступления	20	(233 801)	(2 219 611)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(17 654 170)	(60 766 211)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	11	(4 000 000)	-
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	10	18 552 284	13 784 101
Погашение основной суммы краткосрочных кредитов и займов	10	(19 293 961)	(17 484 283)
Платежи обязательств по аренде	7,24	(4 930 833)	(2 589 382)
Прочие платежи		(31 653)	(80 243)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		(9 704 163)	(6 369 807)
Чистый денежный поток за период		16 604 551	(1 437 248)
Денежные средства и их эквиваленты, начало года		1 563 706	3 000 170
Денежные средства и их эквиваленты, конец года		18 166 211	1 563 706
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(2 046)	784

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество с ограниченной ответственностью «Облачные технологии» (далее – ООО «Облачные технологии» или «Компания») было учреждено в Российской Федерации и зарегистрировано 4 октября 2016 года. Юридический адрес Компании: 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д.23, стр.1.

Данная финансовая отчетность Компании по состоянию за год закончившийся 31 декабря 2025 года была утверждена и одобрена Генеральным директором Компании 15 апреля 2026 года.

Компания представляет собой ведущего российского поставщика решений в области облачных технологий и искусственного интеллекта, предоставляя широкий спектр услуг различным категориям клиентов, включая стартапы, малый, средний и крупный бизнес, а также государственные организации и корпорации. Основные направления деятельности Компании:

- облачные вычисления и инфраструктура: предоставление виртуальных серверов, систем хранения данных и сетевых решений;
- разработка специализированной облачной платформы, включая решения для машинного обучения полного жизненного цикла.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми Советом по МСФО.

Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости. Как правило, историческая стоимость представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании с корректировками и реклассификациями, внесенными с целью достоверного представления конечного сальдо, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО «Облачные технологии». У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе настоящей отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

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

Валюта операций (функциональная валюта)

Функциональной валютой Компании, осуществляющей свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль (далее – «руб.»).

Принцип непрерывности деятельности

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности руководство Компании обоснованно полагает, что Компания обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что отсутствует намерение ликвидировать Компанию или значительно сократить количество операций Компании, в результате, обязательства Компании будут исполнены, а активы Компании реализованы в ходе ее обычной финансово-хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Компании превысили оборотные активы на 23 138 288 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года на 42 928 814 тыс. руб. Основное влияние на дефицит оборотного капитала оказали авансы, полученные по клиентским договорам на сумму 35 368 985 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря в 2025 года. Данные обязательства по договорам представляют собой предоплату за услуги по предоставлению выделенного (аллоцированного) объема облачных ресурсов Cloud.ru. Данные обязательства по договорам не приведут в дальнейшем к оттоку денежных средств в следующие за отчетной датой 12 месяцев, так как будут покрываться выполнением Компанией услуг по предоставлению ранее выделенного (аллоцированного) объема облачных ресурсов Cloud.ru. Таким образом, авансы по договорам не влияют на ликвидность Компании.

Руководство считает, что у Компании есть доступ к достаточному объему ликвидности за счет поступлений денежных средств от операционной деятельности и неиспользованных кредитных лимитов по состоянию на 31 декабря 2025 года (Примечание 10).

Оценивая способность вести деятельность непрерывно, руководство Компании проанализировало следующие аспекты:

- основные контракты и договоренности с контрагентами остаются устойчивыми и выполняются своевременно;
- показатели финансово-хозяйственной деятельности демонстрируют положительную динамику и подтверждают устойчивость бизнеса;
- отсутствуют признаки наличия критичных угроз, способных поставить под сомнение дальнейшее существование Компании.

Прогнозы движения денежных средств, подготовленные руководством Компании, учитывают указанные выше предполагаемые поступления и показывают достаточность поступлений денежных средств от операционной и финансовой деятельности для исполнения обязательств Компании в сроки, предусмотренные договорами.

Соответственно, представленная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности Компании.

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

Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты, интерпретации и изменения

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании, кроме МСФО (IFRS) 18, в отношении которого Компания в настоящее время оценивает влияние на финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 18	Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности
МСФО (IFRS) 19	Непубличные дочерние организации: раскрытие информации
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7	Классификация и оценка финансовых инструментов
Ежегодные улучшения МСФО – Том 11	МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу при применении организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с учетом специальных переходных положений.

Руководство компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Компании, изложенных в Примечании 4, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в финансовой отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения при применении учетной политики Компании

Определение договора аренды

В договорах по предоставлению Компанией виртуальных серверов, хранения данных на базе выделенных серверов отсутствуют четко идентифицируемые активы, передаваемые в пользование (приведены лишь технические характеристики, которым они должны соответствовать). В связи с этим Компания пришла к выводу, что такие договоры не содержат компонентов аренды, как они определены в МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и учитывает их в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Величина активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды зависит от оценки руководством сроков аренды и применяемой ставки привлечения дополнительных заемных средств. Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении договора. По договорам аренды, срок по которым около одного года и есть автоматическая пролонгация договора и по которым планируется долгосрочное использование объектов аренды, руководство Компании применяет суждения в отношении дальнейших планов по использованию данных объектов аренды, учитывая совокупность факторов, влияющих на экономическую обоснованность пролонгации договоров аренды. Оцениваются прогнозы будущих поступлений и долгосрочные тенденции развития рынка, чтобы определить оптимальную продолжительность аренды. Потребность в площадях формируется исходя из доступности достоверных прогнозных данных о будущей потребности в арендуемых объектах.

Также Компания проводит систематический анализ эффективности использования объектов недвижимости, оценивает соответствие текущих условий требованиям бизнеса и сравнивает их с альтернативными вариантами – покупкой собственных площадей или арендой у иных собственников.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств Компанией определяется как процентная ставка, под которую Компания должна была бы взять в долг на аналогичный договору аренды срок и под аналогичное обеспечение денежные средства, необходимые для приобретения актива, стоимость которого равна активу в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Изменения этих фактов и обстоятельств может привести к изменению в стоимости активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды.

Примечание 7 содержит дальнейшее раскрытие в части активов в форме права пользования и обязательств по аренде.

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

Договоры по облачным платформенным услугам с длительным сроком согласования

В течение 2025 года Компания продолжает оказывать услуги по облачным платформенным сервисам для клиентов, по которым процесс согласования закрывающих документов / актов выполненных работ занимает значительное время. В соответствии с применяемой учетной политикой, выручка по данным проектам признается по мере оказания услуги, независимо от того, что документы, подтверждающие согласование с контрагентом, подписываются позже.

Компания считает, что текущая практика отражения выручки соответствует требованиям МСФО и отражает экономическую суть операций. На момент составления отчетности Компания не ожидает существенного расхождения между признанной выручкой и суммами, подтвержденными подписанными документами, поскольку все условия для признания выручки выполнены, и риск существенных корректировок минимален. На дату утверждения отчетности сумма такой выручки составляет менее 5%.

Основные источники неопределенности в оценках

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов основаны на экспертных оценочных суждениях специалистов о сроках полезного использования и методе начисления амортизации основных средств и нематериальных активов. Суждения могут изменяться в связи с технологическим прогрессом, изменениями конкурентной среды, конъюнктуры рынка и другими факторами и могут привести к изменениям ожидаемых сроков полезного использования, а также расходов на амортизацию основных средств и нематериальных активов. Данные оценки в значительной степени основаны на суждениях, поскольку время и характер будущих событий трудно предугадать.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов анализируются, по меньшей мере, ежегодно, и учитывают факторы, изложенные выше, и прочие существенные предпосылки. Фактический срок использования нематериальных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования, что может приводить к изменениям балансовой стоимости нематериальных активов с установленными сроками полезного использования.

В случаях, когда новые данные свидетельствуют о расхождении с ранее сделанными оценками, такие изменения трактуются как изменение бухгалтерских оценок и учитываются в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена.

Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств относятся на расходы отчетного периода.

Доход или убыток от продажи или выбытия объекта основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признается в составе отчета о прибылях и убытках.

Амортизация

Амортизация основных средств осуществляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования. Компания установила следующие ожидаемые сроки полезного использования основных средств:

- Серверное и сетевое оборудование 2-10 лет;
- Офисное оборудование 2-7 лет;
- Прочие 2-20 лет.

Амортизация основного средства начинается с момента, когда оно становится доступным для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в режиме, соответствующем намерениям руководства Компании.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются без пересмотра сравнительных показателей.

Для оценки ожидаемых сроков полезного использования во внимание принимаются следующие основные факторы: ожидаемый срок использования активов, ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламентов технического обслуживания, а также моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Начисление амортизации не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования.

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

Авансовые платежи по приобретению основных средства (мебель, неотделимые улучшения для офиса и прочее) и нематериальных активов отображаются в составе строки «Прочие внеоборотные активы».

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные за плату, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимость конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли и убытка за период по мере возникновения.

Доход или убыток от продажи или выбытия объекта нематериальных активов определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признается в составе отчета о прибылях и убытках.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования. Компания установила следующие ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов:

- Приобретенное программное обеспечение 1-10 лет;
- НМА, полученные в результате внутренних разработок 2-5 лет;
- Прочее 2-5 лет.

Нематериальные активы, полученные в результате внутренних разработок, в основном включают программное обеспечение для работы облачных сервисов и ресурсов. Ожидаемые сроки полезного использования и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы, созданные Компанией

Стадия исследования

Суммы, затраченные на проведение исследовательских работ, не признаются в качестве нематериальных активов и отражаются в расходах текущего периода в отчете о прибылях и убытках по строке «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы».

Стадия разработки

Суммы, затраченные на разработку объектов интеллектуальной собственности и информационных технологий, признаются в составе нематериальных активов с момента, когда получение будущих экономических выгод от таких затрат будет признано высоковероятным.

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

Компания начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию с целью дальнейшего использования или продаже нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от использования нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После первоначального признания нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Компания ежегодно проводит оценку сроков полезного использования, ликвидационной стоимости и способа начисления амортизации нематериальных активов и основных средств, чтобы убедиться, что эти оценки остаются обоснованными и достоверными. Если возникают объективные причины для пересмотра указанных показателей, такие изменения признаются изменениями в бухгалтерской оценке и учитываются перспективно. Пересмотренный срок полезного использования применяется, начиная с отчетного года, когда было принято решение о внесении изменений. Эффект от данного изменения признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе текущего и последующих периодов.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает остаточную стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. Нематериальные активы в стадии разработки тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе. Нематериальные активы, разработка которых завершена, а также основные средства тестируются на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Компания определяет возмещаемую стоимость своих программных продуктов на основе принципа ценности от использования.

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

Аренда

В момент заключения договора Компания осуществляет оценку, квалифицируется ли данное соглашение как аренда согласно МСФО 16.

Компания как арендатор

Договоры аренды Компании в основном относятся к аренде стойко-мест в центрах обработки данных (ЦОД). Данные соглашения предусматривают размещение серверного и телекоммуникационного оборудования в специализированных помещениях ЦОД, обеспечивающих требуемый уровень надежности, безопасности и бесперебойности работы инфраструктуры.

Компания признает активы в форме права пользования объектами аренды и соответствующие обязательства по аренде по всем договорам аренды, в соответствии с которыми у Компании возникает право за вознаграждение контролировать использование идентифицированных активов в течение установленного периода времени, за исключением краткосрочных договоров аренды (до 12 месяцев). Платежи по краткосрочным договорам аренды признаются в составе операционных расходов линейным методом в течение срока действия. При определении аренды, Компания использует разрешенное практическое упрощение, позволяющее не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов аренды и учитывать их в качестве единого объекта.

Первоначальная оценка обязательства по аренде производится по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентной ставки, которую Компания должна будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

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

Переменные платежи, которые зависят от внешних факторов, признаются в качестве расходов, когда понесены Компанией. Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки, или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Первоначальная оценка актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до этой даты, первоначальные понесенные прямые затраты, связанные с договором аренды. После первоначального признания актива в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды или срока полезной службы актива, если последний короче. Амортизационные отчисления рассчитываются равномерно на протяжении всего срока эксплуатации актива.

Обязательство по аренде является финансовым обязательством, учитываемым по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Впоследствии обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде и путем уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Компания представляет активы в форме права пользования в составе статьи «Активы в форме права пользования», а обязательства по аренде – в составе статьи «Обязательства по аренде» в отчете о финансовом положении.

Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период.

Компания применяет МСФО (IAS) 36, чтобы определить, существует ли обесценение актива в форме права пользования, и учитывает выявленные убытки от обесценения. По результатам анализа признаков обесценения руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2025 года обесценение отсутствует.

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения включает прямые материальные затраты и, где применимо, накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Запасы в основном состоят из запасных частей и расходных материалов. Себестоимость запасов определяется с использованием метода средней себестоимости.

Запасы, используемые Компанией для административных и хозяйственных нужд (такие как офисная бумага, расходные материалы, канцтовары и аналогичные товары, не отвечающие критериям учета в качестве основных средств), признаются расходами текущего отчетного периода единовременно при поступлении или приобретении.

Запасы, предназначенные для технического обслуживания и ремонта оборудования, не увеличивающие качественные характеристики основных средств, относятся на затраты отчетного периода в полном объеме при их потреблении. Запасы, предназначенные для капитализации в состав основных средств, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе незавершенного строительства. Компания периодически проводит оценку своих запасов для выявления устаревших и неликвидных запасов. На отчетные даты признаки обесценения запасов отсутствуют.

Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о финансовом положении в состав строки «Денежные средства и их эквиваленты» включены денежные средства (т.е. денежные средства на банковских счетах и депозиты до востребования) и их эквиваленты. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные (как правило, со сроком погашения не более трех месяцев) высоколиквидные инвестиции, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Программа долгосрочной мотивации сотрудников Компании

В Компании действует программа долгосрочной мотивации руководителей высшего звена и ключевых сотрудников, направленная на повышение эффективности управления бизнесом, привлечение и удержание высококвалифицированных кадров, а также стимулирование достижения стратегических целей Компании. Данная Программа основана на механизме фантомных опционов, который позволяет сотрудникам получать вознаграждение, эквивалентное условной доле от прироста рыночной стоимости Компании.

Каждый цикл Программы начинается с проведения независимой оценки стоимости бизнеса Компании сертифицированным оценщиком, обладающим соответствующей квалификацией и опытом. По окончании цикла осуществляется повторная оценка, позволяющая определить разницу в стоимости Компании за период действия цикла Программы. Именно эта разница служит основой для формирования фонда вознаграждения, предназначенного для выплаты участникам Программы.

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

Размер индивидуального вознаграждения сотрудника зависит от доли участия конкретного сотрудника в Программе, установленной заранее соглашением сторон и размера прироста стоимости Компании за соответствующий временной интервал.

Начисление по данному оценочному обязательству осуществляется на каждую отчетную дату на основании ежегодной прогнозной оценки стоимости бизнеса (Примечание 18).

Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

На 31 декабря 2025 года у Компании имеются финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и подлежат проверке на обесценение. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Компании, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания 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) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания 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. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении прочих финансовых активов Компания признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа Компания рассматривает количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

В определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что получение Компанией непогашенной договорной суммы в полном объеме маловероятно. Финансовый актив подлежит списанию при отсутствии обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке (в случае обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

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

Последующая оценка

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательства, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. В данную категорию относятся процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по аренде, а также прочие финансовые обязательства.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся 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 прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в валюту отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными услугами или товарами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

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

Компания признает следующие виды выручки:

- IaaS (Infrastructure as a Service) – инфраструктура как услуга. Компания предоставляет клиентам виртуализированные вычислительные ресурсы, такие как серверы, хранилища данных, сети и другие компоненты инфраструктуры. Пользователь самостоятельно управляет операционной системой, приложениями и средой разработки, но не физическим оборудованием.
- PaaS (Platform as a Service) – платформа как услуга. Компания предоставляет пользователям платформу для разработки, тестирования, развертывания и поддержки приложений. Клиент работает непосредственно с инструментами и сервисами платформы, такими как базы данных, инструменты автоматизации, контейнеры и языки программирования, не заботясь о базовой инфраструктуре (серверы, сеть, ОС и т.п.), которую поддерживает поставщик PaaS.
- Прочая выручка – в прочую выручку относится выручка от продажи лицензий, техническая поддержка и прочие услуги.

Выручка от услуг IaaS и PaaS признается по мере потребления услуг.

Продажа лицензий и услуг по технической поддержке

Компания заключает лицензионные соглашения на предоставление прав пользования программными продуктами, базами данных и сервисным обеспечением. Компания реализует преимущественно срочные лицензии. Стоимость определяется исходя из стоимости рыночных аналогов с учетом юнит-экономики продаваемого продукта.

В зависимости от условий договора признание выручки осуществляется следующим образом:

- если предоставляется право доступа, позволяющее постоянно пользоваться регулярно обновляемой интеллектуальной собственностью (например, базой данных), выручка признается равномерно в течение срока действия лицензии;
- если передается право использования готового продукта, который не требует регулярных обновлений, выручка признается единовременно в момент перехода контроля над лицензией покупателю.

Выручка от оказания услуг технической поддержки признается постепенно в течение периода обслуживания (ежемесячно или ежеквартально).

Обязательства по договорам с клиентами

Компания получает краткосрочную предоплату от клиентов. Используя упрощение практического характера в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», Компания не корректирует обещанную сумму вознаграждения с учетом влияния значительного финансового компонента, если ожидает, что при вступлении договора в силу, период между оказанием услуг и оплатой услуг клиентом составит максимум один год.

Предоплата, полученная по договорам, представляет собой оплату за заранее выделенный (аллоцированный) объем облачных ресурсов Cloud.ru. Данные обязательства по договорам не приведут в дальнейшем к оттоку денежных средств в следующие за отчетной датой 12 месяцев, так как будут покрываться выполнением Компанией услуг по предоставлению ранее выделенного (аллоцированного) объема облачных ресурсов Cloud.ru.

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

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Компания передаст соответствующие услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору (т.е. фактически оказывает услугу покупателю) (Примечание 14).

Производные финансовые инструменты

Компания использует производные финансовые инструменты, в том числе валютные форвардные договоры и процентные свопы, для управления процентным и валютным риском. Более подробная информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечании 20.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства. Компания пересматривает иерархию справедливой стоимости на ежеквартальной основе. Оценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов Компании основывается на актуальных рыночных данных. Взаимозачет производных финансовых инструментов в финансовой отчетности не производится, за исключением случаев, когда Компания имеет одновременно и юридическое право, и намерение произвести взаимозачет. Производные финансовые инструменты отражаются в долгосрочных активах или в долгосрочных обязательствах в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не ожидаются в течение ближайших 12 месяцев. Прочие производные финансовые инструменты включаются в состав прочих оборотных активов или краткосрочных обязательств.

Денежные потоки по производным финансовым инструментам классифицируются в зависимости от их сути. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости признаются сразу в составе финансовых доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в отчетные периоды, а также исключает статьи, не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или по существу принятых законодательством до окончания отчетного периода.

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

Резерв признается в отношении таких аспектов, в отношении налогообложения по которым существует неуверенность, но будущий отток денежных средств в пользу налоговых органов считается вероятным. Оценка резерва производится по наилучшей оценке суммы, которая, как считается, будет подлежать выплате. Оценка основывается на суждении специалистов в области налогообложения в рамках Компании, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.

Отложенные налоги

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или по существу утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения налогового обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

12 июля 2024 года вступил в силу Федеральный закон № 176-ФЗ, вносящий изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации, и предусматривающий повышение с 1 января 2025 года ставки налога на прибыль с 20% до 25%.

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

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основные средства представлены следующим образом:

	Серверное и сетевое оборудование	Офисное оборудование и прочие основные средства	Незавершенные капитальные вложения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 31 декабря 2023 года	45 414 426	1 047 220	4 244 500	50 706 146
Поступления	-	-	57 522 889	57 522 889
Ввод в эксплуатацию	51 722 685	176 727	(51 899 412)	-
Выбытия	(39 183)	(39 078)	(13 998)	(92 259)
На 31 декабря 2024 года	97 097 928	1 184 869	9 853 979	108 136 776
Поступления	-	-	12 365 502	12 365 502
Ввод в эксплуатацию	19 753 816	368 566	(20 122 381)	-
Выбытия	(737 826)	(44 263)	(176 581)	(958 671)
На 31 декабря 2025 года	116 113 917	1 509 172	1 920 519	119 543 608
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 31 декабря 2023 года	(16 095 692)	(398 950)	-	(16 494 642)
Начисленная амортизация	(14 498 659)	(301 214)	-	(14 799 873)
Накопленная амортизация выбывших и закапитализированных объектов	3 444	38 725	-	42 169
На 31 декабря 2024 года	(30 590 907)	(661 439)	-	(31 252 346)
Начисленная амортизация	(24 904 131)	(309 537)	-	(25 213 668)
Накопленная амортизация выбывших объектов	204 788	43 868	-	248 655
На 31 декабря 2025 года	(55 290 250)	(927 108)	-	(56 217 358)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>				
На 31 декабря 2023 года	29 318 734	648 270	4 244 500	34 211 504
На 31 декабря 2024 года	66 507 021	523 430	9 853 979	76 884 430
На 31 декабря 2025 года	60 823 667	582 064	1 920 519	63 326 250

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания активно осуществляла закупки серверного и сетевого оборудования.

Большая часть приобретенных в предыдущие периоды серверного и сетевого оборудования была успешно установлена, настроена и введена в эксплуатацию в течение 2025 года. Данные активы были классифицированы как объекты основных средств.

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

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	НМА, полученные в результате внутренних разработок	Приобретен- ное ПО	Прочее	Незавершен- ные вложения в НМА	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 31 декабря 2023 года	1 423 045	1 164 746	140 303	1 398 706	4 126 800
Поступления	-	-	-	2 356 414	2 356 414
Ввод в эксплуатацию	681 541	84 476	21 509	(787 526)	-
Выбытия	(152 542)	(259 780)	(7 082)	(98 448)	(517 852)
На 31 декабря 2024 года	1 952 044	989 442	154 730	2 869 146	5 965 362
Поступления	-	-	-	5 617 053	5 617 053
Ввод в эксплуатацию	5 522 449	301 963	14 210	(5 838 622)	-
Выбытия	(634 236)	(336 299)	(13 217)	(549)	(984 301)
На 31 декабря 2025 года	6 840 257	955 106	155 723	2 647 028	10 598 114
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 31 декабря 2023 года	(564 552)	(518 647)	(55 664)	-	(1 138 863)
Начисленная амортизация	(576 485)	(261 895)	(52 264)	-	(890 644)
Выбытия	152 542	191 737	5 930	-	350 209
На 31 декабря 2024 года	(988 495)	(588 805)	(101 998)	-	(1 679 298)
Начисленная амортизация	(1 966 436)	(236 113)	(44 249)	-	(2 246 798)
Выбытия	634 236	320 204	13 217	-	967 657
На 31 декабря 2025 года	(2 320 695)	(504 714)	(133 030)	-	(2 958 439)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2023 года	858 493	646 099	84 639	1 398 706	2 987 937
На 31 декабря 2024 года	963 549	400 637	52 732	2 869 146	4 286 064
На 31 декабря 2025 года	4 519 562	450 392	22 693	2 647 028	7 639 675

Нематериальные активы, полученные в результате внутренних разработок, главным образом включают разработку собственной облачной платформы.

Данные активы были разработаны собственными силами Компании и направлены на создание уникальных продуктов и технологических решений. Капитальные вложения в нематериальные активы в отчете о финансовом положении включены в строку «Нематериальные активы».

В течение 2025 года произошло значительное увеличение балансовой стоимости нематериальных активов, главным образом вследствие разработки программного обеспечения и технологий, связанных с развитием инфраструктуры облачных сервисов Компании. Увеличение стоимости нематериальных активов отражает стратегическое направление компании на инновационное развитие и укрепление конкурентных преимуществ на рынке облачных технологий.

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

В 2025 году Компания проводила анализ операционной эффективности нематериальных активов, что привело к увеличению ожидаемого срока использования объектов. Влияние этих изменений на фактические и ожидаемые расходы по амортизации представлено ниже:

	2025	2026	2027
(Уменьшение)/Увеличение амортизационных расходов	(9 648)	5 339	4 309
Итого	(9 648)	5 339	4 309

По состоянию 31 декабря 2025 года убытки от обесценения нематериальных активов не признавались ввиду отсутствия признаков обесценения нематериальных активов с определенным сроком полезного использования, а также отсутствия у Компании в 2025 году нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

У Компании имеются договоры аренды стойко-мест в центрах обработки данных (ЦОД), офисных помещений, складских помещений и транспортных средств.

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Компании активов в форме права пользования, а также их изменения по периодам:

	Стойко-места	Офисная недвижимость	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	11 189 162	1 359 378	27 797	12 576 337
Поступления	11 731 148	165 810	16 174	11 913 132
Пересмотр стоимости	4 317 956	1 531	(4 796)	4 314 691
Выбытия	-	(10 761)	-	(10 761)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	27 238 266	1 515 958	39 175	28 793 399
Поступления	3 342 659	27 360	552	3 370 571
Пересмотр стоимости	5 403 716	(728)	2 913	5 405 901
Выбытия	-	(4 143)	-	(4 143)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	35 984 641	1 538 447	42 640	37 565 728
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	(6 037 749)	(192 684)	(16 656)	(6 247 089)
Начислено за год	(3 371 090)	(197 772)	(9 527)	(3 578 389)
Выбытия	-	6 271	-	6 271
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 года	(9 408 839)	(384 185)	(26 183)	(9 819 207)
Начислено за год	(6 751 604)	(232 188)	(8 909)	(6 992 701)
Выбытия	-	4 129	-	4 129
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 года	(16 160 443)	(612 244)	(35 092)	(16 807 779)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2023 года	5 151 413	1 166 694	11 141	6 329 248
На 31 декабря 2024 года	17 829 427	1 131 773	12 992	18 974 192
На 31 декабря 2025 года	19 824 198	926 203	7 548	20 757 949

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

Пересмотр стоимости договоров аренды представлен изменениями в связи с пересмотром сроков аренды или арендных платежей.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования следующие:

	Срок полезного использования (лет)
Стойко-места	3-5
Офисная недвижимость	2-7
Прочее	2-4,5

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Компании обязательств по аренде, а также их изменения по периодам:

	2025 год	2024 год
На 1 января	21 552 683	7 925 323
Поступление	3 370 571	11 913 132
Процентные расходы	3 258 282	1 090 781
Выплата арендных платежей	(8 189 115)	(3 680 163)
Пересмотр стоимости	5 291 584	4 303 610
На 31 декабря	25 284 005	21 552 683

Анализ обязательств по аренде по срокам погашения представлен в Примечании 23.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность от реализации	8 879 504	5 827 746
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 393)	(6 334)
Дебиторская задолженность перед персоналом	-	103
Прочая дебиторская задолженность	382 728	29 127
Итого	9 253 839	5 850 642

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства на расчетных счетах в рублях	1 536 255	1 098 966
Средства на расчетных счетах в валюте в пересчете на рубли	2 536	9 704
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком погашения до трех месяцев)	16 627 000	455 000
Переводы в пути	420	36
Итого	18 166 211	1 563 706

ООО «ОБЛАЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

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

10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Срок погашения	Сумма заимствования	Срок погашения	Сумма заимствования
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	30.04.2025	743 529

По состоянию на 31 декабря 2024 у Компании были заключены кредитные договоры с коммерческим банком с переменными ставками процента.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имеются неиспользованные кредитные лимиты в размере 32 900 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 39 858 323 тыс. руб.)

11. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2025 года капитал Компании представлен следующим образом:

Уставный капитал

	Стоимость
Размер уставного капитала	5 616 895
в том числе:	
оплаченные доли	5 616 895

Добавочный капитал

	Стоимость
Размер добавочного капитала	21 636 484

Величина добавочного капитала Компании сформирована за счет вкладов учредителей Компании.

Дивиденды

На основании решения единственного участника, в 2025 году были распределены и выплачены дивиденды участнику Компании в сумме 4 000 000 тыс. руб.

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

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОЛГОСРОЧНОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность и долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	148 995	694 168
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 265 428	3 175 842
Кредиторская задолженность перед персоналом	213 187	244 779
Прочее	10 554	-
Итого	3 638 164	4 114 789

На 31 декабря 2025 года у Компании имеется долгосрочная кредиторская задолженность за поставку оборудования со сроком погашения в 2027 году в общей сумме 148 995 тыс. руб.; на 31 декабря 2024 года со сроком погашения в 2026-2027 годах в общей сумме 694 168 тыс. руб., номинированная в долларах США.

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	4 013 394	2 094 431
Отложенный налог на прибыль	714 272	103 249
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	714 272	(30 640)
Эффект пересчета отложенного налога на прибыль в связи с увеличением ставки по налогу на прибыль	-	133 889
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	4 727 666	2 197 680

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Компанией с применением новой ставки 25%.

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

Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль с прибылью до налогообложения, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	19 396 936	10 118 311
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке налога на прибыль в Российской Федерации в размере 25 % (2024 год: 20%)	4 849 234	2 023 662
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль (Доходы, не подлежащие налогообложению) / Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложению	-	133 889
	(121 568)	40 129
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по эффективной процентной ставке 25% (2024 год: 20%)	4 727 666	2 197 680

Ниже представлено изменение отложенного налога по периодам:

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2025 года
Налоговый эффект временных разниц					
Оценочные и иные обязательства	238 353	375 826	614 179	(420 714)	193 465
Обязательства по аренде	1 449 542	3 788 945	5 238 487	763 626	6 002 113
Дебиторская задолженность	13 589	46 096	59 685	50 146	109 831
Запасы	1 006	(954)	52	(31)	21
Прочие оборотные активы	312 733	10 735	323 468	(187 111)	136 357
Основные средства	(966 729)	(525 246)	(1 491 975)	(851 601)	(2 343 576)
Нематериальные активы	(144 773)	69 588	(75 185)	97 293	22 108
Актив в форме права пользования	(1 265 850)	(3 477 698)	(4 743 548)	(445 831)	(5 189 379)
Кредиторская задолженность	(25 432)	6 314	(19 118)	73 284	54 166
Прочее	(179 820)	(396 855)	(576 675)	206 667	(370 008)
Итого Отложенные налоговые (обязательства)	(567 381)	(103 249)	(670 630)	(714 272)	(1 384 902)

14. ВЫРУЧКА

Информация о выручке от продажи товаров, оказанных услугах, выполненных работах:

Выручка (за вычетом НДС)	2025 год	2024 год
IaaS	54 246 305	32 770 479
PaaS	19 346 894	14 996 480
Прочие услуги	2 895 261	3 176 760
Итого	76 488 460	50 943 719
Выручка (за вычетом НДС)	2025 год	2024 год
Выручка, признаваемая по мере потребления услуг	75 954 675	48 908 737
Выручка, признаваемая в момент времени	533 785	2 034 982
	76 488 460	50 943 719

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

Ниже раскрывается информация об остатках по договорам с покупателями:

Остатки по договору	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность, включая НДС	8 956 927	5 792 896
Обязательства по договорам, включая НДС долгосрочная часть	38 329	114 986
Обязательства по договорам, включая НДС краткосрочная часть	42 427 060	45 558 279
В том числе:		
Обязательства по договорам за вычетом НДС	35 368 985	37 978 169

Обязательства по договорам представляют собой предоплату за заранее выделенный (аллоцированный) объём облачных ресурсов Cloud.ru. Данные обязательства по договорам не приведут в дальнейшем к оттоку денежных средств в следующие за отчетной датой 12 месяцев, так как будут покрываться выполнением Компанией услуг по предоставлению ранее выделенного (аллоцированного) объема облачных ресурсов Cloud.ru. Ежегодное увеличение непогашенных остатков по этим авансам обусловлено ростом объема предоставляемых услуг.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

	2025 год	2024 год
Сумм, включенных в состав Обязательств по договору за вычетом НДС на начало года	31 401 347	322 822

Дебиторская задолженность по топ-10 клиентам составила 7 730 702 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 4 729 325 тыс. руб.).

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2025 год	2024 год
Заработная плата и сопутствующие расходы	5 527 395	5 524 574
Партнерские отчисления	6 510 944	4 998 351
Расходы на лицензии и ПО	1 116 958	785 256
Производственные расходы	1 464 623	928 011
Итого	14 619 920	12 236 192

В состав производственных расходов Компания преимущественно включает расходы, связанные с обеспечением работы оборудования в центрах обработки данных.

В состав партнерских отчислений включаются расходы партнерам Компании для обеспечения продаж дополнительных сервисов к базовым продуктам Компании, для предложения комплексных решений.

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

16. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Заработная плата и сопутствующие расходы	2 778 751	2 388 773
Резерв под вознаграждения по программе мотивации сотрудников (Примечание 18)	141 540	1 274 166
Расходы на рекламу и маркетинг	466 620	381 279
Прочие административные расходы	890 507	626 621
Итого	<u>4 277 418</u>	<u>4 670 839</u>

В состав прочих административных расходов Компания включает расходы на содержание офиса, обучение персонала, командировочные и прочие расходы.

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы по срочным средствам, размещенным в коммерческих банках	551 370	412 819
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам, полученным от коммерческих банков	(2 211 792)	(1 944 855)
Процентные расходы по аренде МСФО 16	(3 258 282)	(1 090 781)
Эффект дисконтирования и амортизация дисконта по долгосрочному обязательству по приобретению внеоборотных активов	(31 653)	(80 243)
Расходы по операциям с ПФИ	(244 356)	(2 311 033)
Итого	<u>(5 194 713)</u>	<u>(5 014 093)</u>

18. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Долгосрочная часть вознаграждения по программе мотивации сотрудников	551 145	260 553
Краткосрочная часть вознаграждения по программе мотивации сотрудников	-	1 918 588
Итого	<u>551 145</u>	<u>2 179 141</u>

На отчетные даты было произведено начисление резерва по программе долгосрочной мотивации сотрудников Компании.

В рамках утвержденной долгосрочной программы мотивации сотрудников за 2021-2024 годы была произведена выплата соответствующим участникам программы в июле 2025 года на сумму 1 769 536 тыс. руб. (включая налоги и социальные взносы).

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

19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В течение 2025 и 2024 годов Компания начисляла следующие вознаграждения основному управленческому персоналу:

	2025 год	2024 год
Краткосрочные вознаграждения:		
Оплата труда, за искл. резерва по вознаграждению по долгосрочной программе мотивации	350 974	343 733
Начисленные налоги	66 148	62 041
Ежегодный оплачиваемый отпуск	47 258	32 611
Итого	464 380	438 385

Компания осуществляет формирование резерва в связи с реализацией долгосрочной программы мотивации сотрудников. Подробную информацию о порядке формирования данного резерва смотрите в Примечании 16 и 18.

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В 2025 году Компания продолжила реализацию комплексной программы по снижению ключевых финансовых рисков.

В рамках данной программы в 2025 году были заключены следующие производные финансовые инструменты:

- валютные форварды: для фиксации валютного курса к будущим оплатам по договорам приобретения иностранного оборудования. Соглашения предполагают покупку фиксированной суммы в валюте по фиксированному курсу в определенную дату. Курс валюты по сделке определяется на основе текущего рыночного курса в момент заключения сделки. Справедливая стоимость открытых позиций по данному инструменту на 31 декабря 2025 года составила 10 554 тыс. руб. На 31 декабря 2024, незакрытые сделки отсутствовали.

В начале 2024 года, при заключении валютных форвардов, Компания закладывала фиксированную стоимость приобретения оборудования, осознавая, что это позволит добиться заданной финансовой прозрачности. Убытки по форвардным сделкам руководство Компании рассматривает как стратегическую инвестицию в управляемость и устойчивость Компании в долгосрочной перспективе. Они представляют собой «стоимость» предсказуемости, которая является критически важной в условиях растущей волатильности и геополитической неопределенности.

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

В 2025 году Компания продолжила придерживаться взвешенного подхода к управлению финансовыми рисками, что позволило минимизировать рыночные колебания. Несмотря на продолжающуюся геополитическую и экономическую нестабильность, Компания успешно управляет своими рисками, поддерживая стабильность и предсказуемость своих финансовых результатов. Компания принимает взвешенный и стратегически обоснованный подход к управлению своими финансовыми рисками. В процессе планирования крупных капитальных затрат Компания стремится обеспечить предсказуемость будущих расходов на крупные инвестиционные проекты, с помощью страхования рисков существенной доли своей инвестиционной программы. Это позволяет Компании минимизировать влияние рыночных колебаний на финансовые результаты и управлять потенциальными рисками с большей уверенностью. В 2025 году, ввиду дальнейшего укрепления рубля, Компания подписала несколько форвардных контрактов в начале года.

Основной задачей Компании остается обеспечение стабильности и надежности финансовых результатов, что подразумевает активное управление финансовыми рисками. В условиях высокой неопределенности стратегия Компании позволяет снизить влияние потенциальных негативных факторов и обеспечить устойчивое развитие Компании в соответствии с намеченными стратегическими целями.

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Операционные риски

Экономическая ситуация в России характеризуется повышенной сложностью и нестабильностью, оказывающей значимое влияние на деятельность Компании. Последствия геополитической напряженности и санкционного давления западных стран создали серьезные макроэкономические вызовы. Ограничительные меры, принятые Европейским союзом, США и рядом других государств, затрагивали российский рынок и отечественный бизнес, вызывая существенные экономические потрясения.

Ограничения на международные финансовые операции, замораживание зарубежных активов и уменьшение числа международных участников на российском рынке стали причиной повышения рыночной волатильности. Ответные шаги российской стороны, такие как ужесточение регулирования движения капитала и контроль иностранных инвестиций, также внесли вклад в усложнение делового климата.

Рост инфляции был усилен сокращением предложения импортных технологий и оборудования после ухода ряда крупных международных поставщиков. С другой стороны, этот процесс стимулировал развитие внутреннего сектора информационных технологий, чему способствовали государственные программы поддержки отечественных производителей. При всех трудностях российская экономика показывает признаки восстановления, однако высокий уровень инфляции сохраняется как значительный риск.

Центральный банк России проводил активную денежно-кредитную политику, регулярно пересматривая ключевую ставку, что создавало дополнительную неопределенность для планирования и стратегического развития бизнеса.

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

Таким образом, Компания столкнулась с необходимостью постоянной адаптации к изменяющимся условиям ведения бизнеса, характеризующимся высокой степенью неопределённости и сложностью принятия решений. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Руководство будет продолжать внимательно следить за развитием событий и своевременно принимать необходимые меры для защиты устойчивого функционирования Компании.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство, направленное на регулирование бизнес-деятельности, продолжает стремительно изменяться. Поскольку некоторые законодательные новшества являются новыми и практика их применения еще недостаточно устоялась, существует вероятность возникновения методологических неясностей и различий в интерпретациях отдельных положений налогового законодательства. Эти обстоятельства создают потенциальную возможность пересмотра подходов к учету налогов в будущем, что может повлиять на финансовые результаты Компании.

Компания предпринимает усилия по мониторингу изменений законодательства и взаимодействию с налоговыми органами для снижения возможных негативных последствий указанных факторов.

Компания подлежит регулярному налоговому контролю со стороны территориальных налоговых органов и ФНС России. Периодичность проверок ограничивается тремя предыдущими календарными годами, начиная с даты принятия решения о проведении контрольных мероприятий. Лишь в исключительных случаях возможно распространение проверки на более ранние сроки.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Компании полагает, что все применимые обязательства по налогам были начислены и корректно отражены в финансовой отчетности.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2025 года у Компании имелись договорные обязательства на сумму 1 959 318 тыс. руб. по приобретению основных средств и 7 281 тыс. руб. по приобретению нематериальных активов у третьих лиц (31 декабря 2024 года: 4 365 710 тыс. руб., 15 558 тыс. руб. по приобретению основных средств и нематериальных активов соответственно).

Судебные разбирательства

Руководство Компании считает, что на данный момент отсутствуют судебные процессы или иски, которые могли бы существенно повлиять на финансовые результаты или положение Компании и которые не были бы учтены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена за проданный актив или заплачена при передаче обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и других надлежащих методов оценки.

В оценке справедливой стоимости использовались модели оценки, основанной на будущих потоках и ставке дисконтирования, взятых извне (рыночные, с официальных ресурсов).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы Компании представлены денежными средствами и их эквивалентами, торговой и прочей дебиторской задолженностью, которые классифицируются как финансовые инструменты по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Финансовые активы предназначены для получения предусмотренных договором денежных потоков в виде основной суммы долга и процентов в указанные даты. Балансовая стоимость данных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску по данным инструментам.

Между балансовой и справедливой стоимостью финансовых активов нет существенных различий в связи с их краткосрочным характером.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость кредиторской задолженности, кредитов и займов по плавающей процентной ставке и прочих текущих обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Цели управления финансовыми рисками

Финансовые риски, возникающие в процессе деятельности компании, контролируются и управляются путем подготовки внутренних отчетов, содержащих анализ вероятности возникновения и потенциальной величины каждого вида риска. К таким рискам относятся рыночные риски (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Целью Компании является минимизация воздействия вышеуказанных рисков с помощью комплекса мер, включающего сценарные и аналитические прогнозы, управление процентным и валютным риском с использованием производных финансовых инструментов. Применение таких мер осуществляется строго в соответствии с утверждённой политикой, регламентирующей порядок управления валютными, процентными и кредитными рисками, правила работы с производными и непроизводными финансовыми инструментами, а также размещение свободных денежных средств. Соблюдение установленных правил и ограничений по уровню принимаемых рисков регулярно проверяется соответствующими подразделениями Компании. Компания не заключает соглашений по инструментам и не торгует финансовыми инструментами, в том числе производными финансовыми инструментами, в спекулятивных целях.

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

Рыночный риск

Основные риски, связанные с деятельностью Компании – риски колебания курсов иностранных валют и процентных ставок. Управление указанными рисками осуществляется Компанией с применением различных видов производных финансовых инструментов, среди которых:

- валютные форвардные договоры для управления валютным риском, возникающего при покупке товаров и услуг, номинированных в иностранной валюте.

Для оценки рыночного риска Компания использует модель стоимостной оценки рисков (VaR), дополняя его анализом чувствительности.

Валютный риск

Валютный риск – это риск возникновения финансовых потерь в результате неблагоприятного изменения валютных курсов.

Компания осуществляет операции, номинированные в иностранной валюте; соответственно, подвержена риску изменения обменного курса. Управление валютным риском осуществляется с помощью операций с производными финансовыми инструментами (преимущественно валютными форвардными договорами) в рамках параметров, установленных утвержденной политикой. Основная часть выручки, а также расходы по операционной деятельности номинированы в рублях. Компания не привлекает кредиты в иностранной валюте.

Балансовая стоимость выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Компании по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Доллары	1 339 396	2 065 774	575 875	442 762
Евро	-	443	47 914	46 709

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к ослаблению курса российского рубля по отношению к доллару США. Изменение курса российского рубля по отношению к указанной иностранной валюте на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года увеличило/(уменьшило) бы величину прибыли до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые руководство Компании рассматривало как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 год		
Долл.США	+15,0	115 682
Долл.США	-15,0	(115 682)
Евро	+15,0	(7 187)
Евро	-15,0	7 187

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

	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 год		
Долл.США	+15,0	238 374
Долл.США	-15,0	(238 374)
Евро	+15,0	(6 940)
Евро	-15,0	6 940

Управление валютными рисками с помощью производных финансовых инструментов

Решение о заключении договоров по производным финансовым инструментам принимается руководством Компании с учетом текущих рыночных условий, прогнозов динамики валютных курсов, стратегических целей, предусмотренных бизнес-планом, а также результатов анализа чувствительности финансового состояния организации к колебаниям валютных курсов на разных этапах ее деятельности. Компания придерживается политики активного управления валютными рисками, используя разнообразные производные финансовые инструменты (форварды, опционы, свопы и др.). Управление валютными рисками находится под пристальным вниманием руководства Компании, которое стремится эффективно снижать возможные негативные последствия волатильности валютных рынков и повышать прогнозируемость и стабильность финансовых результатов Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой вероятность возникновения финансовых убытков для компании из-за того, что контрагенты не выполняют свои обязательства, предусмотренные договорными отношениями.

Компания осуществляет мониторинг всех финансовых активов, к которым применим резерв под ожидаемые кредитные убытки, чтобы определить, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента их первоначального признания. Это включает анализ финансовой устойчивости клиента, исторической платежной дисциплины и текущих экономических условий.

Для оценки кредитного риска компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков, которая предусматривает проведение оценки для каждой отчетной даты. Анализ включает в себя: группировку активов по аналогичным характеристикам кредитного риска, оценку значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, расчет ожидаемых кредитных убытков с учетом вероятностных сценариев, наличия исторической информации и прогнозов будущих экономических условий.

На отчетную дату кредитный риск Компании в основном связан с дебиторской задолженностью. Просроченная дебиторская задолженность представлена небольшим числом клиентов и распределена по различным отраслям экономики и географическим регионам. Компания проводит анализ на предмет обесценения торговой дебиторской задолженности, используя индивидуальную оценку, основанную на днях просрочки и исторических данных о платежной дисциплине клиентов. В случае невозможности разумного взыскания, задолженность списывается.

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

Проводятся регулярные процедуры мониторинга для обеспечения необходимых действий для взыскания просроченной задолженности. В том числе используются инструменты уведомлений, приостановки оказания услуг, начисления неустойки, досудебных претензий и обращений в суд.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки создаются на основании всестороннего анализа, включающего как количественные, так и качественные факторы. Все существенные изменения в экономических условиях также принимаются в учет при обновлении расчетов.

Также Компания проводит оценку неблагоприятных корпоративных преобразований клиентов и принимает меры по максимальному снижению влияния данных факторов на образование просроченной дебиторской задолженности.

Эти меры позволяют Компании эффективно управлять кредитным риском и минимизировать его потенциальные последствия для финансового положения и результатов деятельности.

В связи с этим Компания считает, что кредитный риск значительно понижен. Соотношение резерва под ожидаемые кредитные убытки к выручке за период составляет: в 2025 году 0,011%, в 2024 году 0,012%.

Компания считает, что риск кредитных потерь по своим денежным средствам минимален, поскольку средства размещаются в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами не ниже AAA(RU) по шкале АКРА или ru AAA по шкале Эксперт РА.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью Компании столкнуться с трудностями при выполнении своих финансовых обязательств при наступлении срока их погашения.

Стратегия Компании по управлению риском ликвидности направлена на поддержание достаточных денежных средств и их эквивалентов, легко реализуемых краткосрочных инвестиций, а также Компания использует поступающие заемные денежные средства от финансовых активов и доступные банковские кредитные линии для управления ликвидностью. Компания постоянно мониторит прогнозируемые и фактические потоки денежных средств. Это включает в себя анализ графиков платежей и поступлений, чтобы обеспечить баланс между сроками активов и обязательств. Готовится и регулярно актуализируется упрощенная прогнозная модель денежных потоков на следующие 12-36 месяцев. Это позволяет Компании своевременно выполнять обязательства без необходимости в привлечении дополнительных кредитных ресурсов на неблагоприятных условиях.

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

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. В таблице представлены недисконтированные потоки платежей с разбивкой по временным промежуткам:

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>1 год</u>	<u>2-3 года</u>	<u>Более 3 лет</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>
На 31 декабря 2025 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность и долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	3 638 164	3 497 592	149 638	-	3 647 230
Обязательства по аренде	25 284 004	11 323 706	15 163 900	4 389 747	30 877 353
Оценочное обязательство (Примечание 18)	551 145	-	551 145	-	551 145
На 31 декабря 2024 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность и долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	4 114 789	3 584 267	694 168	-	4 278 435
Процентные кредиты и займы	743 529	800 682	-	-	800 682
Обязательства по аренде	21 552 683	7 724 175	12 161 964	7 851 060	27 737 199
Оценочное обязательство (Примечание 18)	2 179 141	1 918 588	260 553	-	2 179 141

Компания имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям с банковскими учреждениями, которые могут быть привлечены в случае необходимости для покрытия дефицита ликвидности. Эти кредитные линии предоставляются на рыночных условиях и могут быть использованы для поддержки краткосрочной и долгосрочной ликвидности.

На 31 декабря 2025 года сумма неиспользованных кредитных лимитов составляет 32 900 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 39 858 323 тыс. руб.).

Данные меры помогают Компании уверенно управлять риском ликвидности и обеспечивать устойчивость при выполнении всех своих финансовых обязательств.

Процентный риск

Процентный риск – это риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.

Деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки, так как Компания привлекает заемные средства с переменными ставками процента. Компания осуществляет управление этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с использованием собственного капитала.

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

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Приведенный анализ чувствительности проводился исходя из процентного риска по имеющимся на отчетную дату кредитным обязательствам. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на отчетную дату. При подготовке управленческой отчетности для ключевых руководителей Компании по процентному риску используется допущение об изменении процентной ставки на 200 базисных пункта, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки изменились на 200 базисных пунктов в сторону повышения/(понижения) при сохранении на том же уровне всех прочих переменных, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, (уменьшилась)/увеличилась бы на 194 146 тыс. руб. (2024 год: (уменьшилась)/увеличилась на 169 042 тыс. руб.). Это связано, главным образом, с подверженностью Компании риску колебания процентных ставок по заемным средствам, так как ставка по кредиту привязана к ключевой ставке ЦБ РФ.

Оценка результатов деятельности

Для оценки результатов деятельности Компания использует показатель EBITDA, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Этот показатель позволяет более объективно оценивать операционную эффективность за счет учета доходов до учета процентов, налогов, амортизации и прочих корректировок.

Ниже представлена сверка показателя EBITDA с чистой прибылью Компании.

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль за год	14 669 270	7 920 631
Расход по налогу на прибыль	4 727 666	2 197 680
Финансовые расходы/(доходы)	5 194 713	5 014 093
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	(1 012 237)	(368 306)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	34 384 625	19 231 443
EBITDA	57 964 037	33 995 541

Операционные сегменты определены как компоненты предприятия, по которым доступна отдельная финансовая информация и которые регулярно оцениваются руководством при принятии решения о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности. Руководство рассматривает и контролирует операционные результаты деятельности Компании как единой бизнес-единицы, в связи с чем представлен один операционный сегмент.

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

24. ДВИЖЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВОЗНИКАЮЩИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Движение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено следующим образом:

	1 января 2025 года	Денежное движение			Неденежное движение		31 декабря 2025 года
		Займы полученные/ Поступление	Погашение процентов	Погашение основного долга/ Выплата дивидендов	Начисленные проценты	Изменения по договорам аренды / Прочие изменения	
Кредиты и займы привлеченные	743 529	18 552 284	(2 213 644)	(19 293 961)	2 211 792	-	-
Обязательства по аренде	21 552 683		(3 258 282)	(4 930 833)	3 258 282	8 662 155	25 284 004
Обязательство по выплате дивидендов	-	-	-	(4 000 000)	-	4 000 000	-
Долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	585 801	-	(31 653)	(1 003 453)	31 653	528 318	110 666
Итого обязательства	22 882 013	18 552 284	(5 503 579)	(29 228 247)	5 501 727	13 190 473	25 394 671

	1 января 2024 года	Денежное движение			Неденежное движение		31 декабря 2024 года
		Займы полученные/ Поступление	Погашение процентов	Погашение основного долга	Начисленные проценты	Изменения по договорам аренды / Прочие изменения	
Кредиты и займы привлеченные	4 441 859	13 784 101	(1 943 003)	(17 484 283)	1 944 855	-	743 529
Обязательства по аренде	7 925 323	-	(1 090 781)	(2 589 382)	1 090 781	16 216 742	21 552 683
Долгосрочное обязательство по приобретению внеоборотных активов	1 556 781	-	(80 243)	(1 305 966)	80 243	334 986	585 801
Итого обязательства	13 923 963	54 543 818	(3 114 027)	(62 139 348)	3 115 879	16 551 728	22 882 013

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Смена генерального директора – 16 января 2026 года в Компании произошла смена генерального директора. На эту должность был назначен Лобецкий Михаил Юрьевич. Данное изменение не оказывает влияния на деятельность Компании в периоде, закончившемся 31 декабря 2025 года. Финансовые результаты, представленные в отчетности за 2025 год, остаются актуальными и не требуют пересмотра или корректировок в связи с указанным изменением в руководстве.

После отчетной даты не произошло никаких других событий, которые потребовали бы раскрытия в финансовой отчетности.