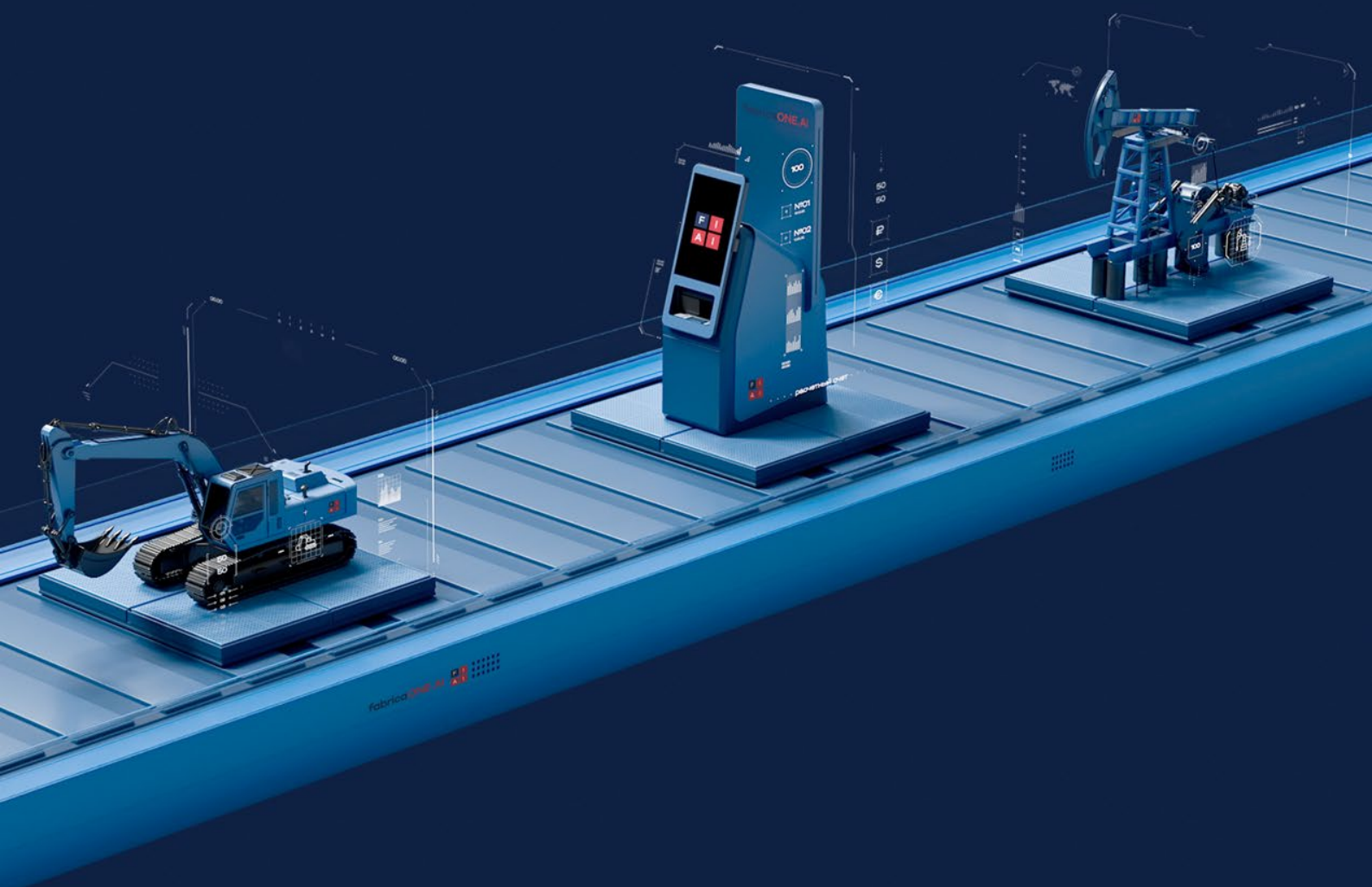


fabricaONE.AI



ПАО «Фабрика ПО»

Консолидированная
финансовая отчетность
за 2025 год и аудиторское
заключение независимого
аудитора



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «Фабрика ПО»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Фабрика ПО» (ОГРН 1257700040036) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита*Нематериальные активы*

Нематериальные активы, созданные Группой, составляют значительную часть активов Группы и являются основным источником, генерирующим выручку Группы. В связи со сложностью учета нематериальных активов, созданных Группой, применением профессиональных суждений в учете и оценке стоимости нематериальных активов, а также в связи с существенной стоимостью нематериальных активов, созданных Группой, для консолидированной финансовой отчетности данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Дополнительная информация об отражении нематериальных активов представлена в Примечании 4 «Существенная информация об учетной политике», Примечании 6 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» и Примечании 9 «Нематериальные активы и гудвил» к консолидированной финансовой отчетности.

Приобретения дочерних компаний

Мы считаем этот вопрос одним из наиболее значимых для нашего аудита, поскольку в течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа провела значительные сделки по приобретению дочерних компаний, требующие существенного суждения руководства в отношении распределения цены покупки на приобретенные активы и обязательства. Эта работа также требует от руководства определения справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и выявления нематериальных активов, полученных в ходе приобретения.

Дополнительная информация о приобретении дочерних компаний представлена в Примечании 7 «Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний» к консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали следующее:

- оценку учетной политики Группы по формированию стоимости нематериальных активов, созданных Группой, на предмет соответствия требованиям МСФО (IA5) 38 «Нематериальные активы»;
 - оценку подходов Группы к определению стадий разработки программного продукта, а также допущений, лежащих в основе определения стадий;
 - оценку подходов Группы к определению сроков полезного использования нематериальных активов, созданных Группой;
 - тестирование на выборочной основе расчетных значений капитализированных затрат по нематериальным активам, созданным Группой;
 - анализ подходов Группы к оценке остаточной стоимости нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату;
 - Мы также выполнили проверку корректности информации, раскрытой в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.
-
- Мы ознакомились с договорами купли-продажи, относившимся ко всем значительным приобретениям, чтобы получить представление о сделках и их основных условиях;
 - Мы проанализировали учетную политику Группы в отношении этих сделок и оценку выплаченных вознаграждений;
 - Мы подтвердили идентификацию приобретенных активов, основываясь на обсуждении с руководством и понимании приобретенного бизнеса;
 - Мы оценили использованные оценочные суждения, такие как ставка дисконтирования и темпы роста, применяемые для получения оценок;
 - Мы также оценили адекватность соответствующих раскрытий в консолидированной финансовой отчетности в отношении этих приобретений.

Прочая информация

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

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

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

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

Ответственность руководства и членов Совета директоров Группы за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены Совета директоров Группы несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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



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

06 апреля 2026 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	11
3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности	12
4. Изменения в учетной политике	15
5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу	35
6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	36
7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний.....	39
8. Основные средства.....	42
9. Нематериальные активы и гудвил	43
10. Запасы	44
11. Торговая дебиторская задолженность	44
12. Прочая дебиторская задолженность.....	45
13. Займы выданные	45
14. Денежные средства и их эквиваленты	46
15. Авансы выданные и прочие оборотные активы	46
16. Капитал.....	46
17. Кредиты и займы.....	47
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	47
19. Аренда	47
20. Налог на прибыль.....	50
21. Выручка по договорам с покупателями.....	51
22. Себестоимость продаж.....	52
23. Коммерческие, общие и административные расходы.....	53
24. Прочие операционные доходы	53
25. Прочие операционные расходы.....	54
26. Финансовые доходы	54
27. Финансовые расходы.....	54
28. Управление финансовыми рисками.....	54
29. Финансовые инструменты.....	59
30. Условные обязательства и другие риски.....	61
31. Операции со связанными сторонами.....	62
32. Управление капиталом	65
33. Потенциальное влияние приобретенных дочерних компаний.....	68
34. Прекращенная деятельность.....	70
35. События после окончания отчетного периода	71
36. Сегментная информация.....	72

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в млн руб.)

Примечания	За год, закончившийся		
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	
Продолжающаяся деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	21	20 896	18 183
Себестоимость продаж	22	(14 403)	(11 990)
Валовая прибыль		6 493	6 193
Коммерческие, общие и административные расходы	23	(3 906)	(3 410)
Прочие операционные доходы	24	366	154
Прочие операционные расходы	25	(166)	(131)
Операционная прибыль		2 787	2 806
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		19	(23)
Финансовые доходы	26	289	104
Финансовые расходы	27	(564)	(323)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		20	-
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2 551	2 564
Налог на прибыль	20	43	(11)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за период		2 594	2 553
Прекращенная деятельность			
Убыток от прекращенной деятельности за год	34	(1 560)	(50)
Чистая прибыль за год		1 034	2 503
Прибыль/(убыток) относимая на:			
- собственников Группы		1 515	2 511
- неконтролирующие доли участия		(481)	(8)
Прочий совокупный доход:			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Корректировка балансовой стоимости нематериальных активов</i>			
		-	485
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Эффект пересчета в валюту представления</i>			
		-	2
Прочий совокупный доход за период		-	487
Итого совокупный доход за период		1 034	2 990
Итого совокупный доход/(убыток), относимый на:			
- собственников Группы		1 515	2 998
- неконтролирующие доли участия		(481)	(8)



Максим Тадевосян, Генеральный директор
06 апреля 2026 г.

	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	174	193
Нематериальные активы	9	5 558	4 229
Гудвил	9	704	-
Активы в форме права пользования	19	303	567
Отложенные налоговые активы	20	213	52
Долгосрочные займы выданные	13	4	-
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7.2	824	-
		7 780	5 041
Оборотные активы			
Запасы	10	3	20
Торговая дебиторская задолженность	11	4 920	3 602
Прочая дебиторская задолженность	12	639	140
Авансы выданные и прочие оборотные активы	15	428	135
Авансы по налогу на прибыль		35	15
Краткосрочные займы выданные	13	25	306
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 922	2 826
		8 972	7 044
Активы прекращенной деятельности	34	453	471
Итого активы		17 205	12 556
Капитал			
Уставный капитал	16	6	3
Добавочный капитал	16	3 369	723
Прочие резервы		485	485
Нераспределенная прибыль		4 529	3 702
Резерв на пересчет в валюту представления		(2)	3
Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	34	159	453
Итого капитал, относимый на собственников Группы		8 546	5 369
Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)		150	565
Итого капитал		8 696	5 934

	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	890	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	152	423
Отложенные налоговые обязательства	20	38	29
		1 080	1 170
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 383	2 536
Прочие налоги к уплате		1 064	838
Обязательства по договорам с покупателями		386	350
Краткосрочные кредиты и займы	17	1 936	1 490
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	180	205
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний		179	-
Налог на прибыль к уплате		7	15
		7 135	5 434
Обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	34	294	18
Итого обязательства		8 509	6 622
Итого капитал и обязательства		17 205	12 556



Максим Тадевосян, Генеральный директор
06 апреля 2026 г.



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2025 год (в млн руб.)

	Примечания	За год, закончившийся	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2 551	2 564
<i>Корректировки на сверку прибыли/(убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация	8, 9, 19	847	534
(Прибыль)/убыток от выбытия внеоборотных активов	24	(35)	70
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(19)	23
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	23	88	41
Финансовые расходы	27	769	355
Финансовые доходы	26	(290)	(105)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		(20)	-
Прочие неденежные операции		(87)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		3 804	3 482
<i>Корректировка оборотного капитала:</i>			
Увеличение / (уменьшение) запасов		18	(9)
Увеличение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 090)	(834)
Уменьшение контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности		906	43
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		2 638	2 682
Уплаченный налог на прибыль		(35)	(34)
Чистые денежные потоки от операционной продолжающейся деятельности		2 603	2 648
Чистые денежные потоки от операционной прекращенной деятельности		(1 577)	(50)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2025 год (в млн руб.)

	Примечания	За год, закончившийся	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(131)	(96)
Создание и приобретение нематериальных активов	9	(2 019)	(1 494)
Приобретение дочерних компаний		(425)	(1 145)
Полученные процентные доходы		246	77
Погашение займов выданных		997	1 484
Выдача займов		(700)	(1 452)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(2 032)	(2 626)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(2 239)	(6 147)
Поступление кредитов и займов		4 417	7 364
Оплата основной части обязательств по аренде	19	(180)	(141)
Выплаченные проценты		(331)	(73)
Дивиденды выплаченные		(589)	(25)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		1 078	978
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		13	(21)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		85	929
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	14	2 837	1 908
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	2 922	2 837



Максим Тадевосян, Генеральный директор
06 апреля 2026 г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в млн руб.)

Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резерв на пересчет в валюту представления	Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	Прочие резервы	Итого капитал, относимый на собственников Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Баланс по состоянию на 1 января 2024	3	2 416	414	1	-	-	2 834	122	2 956
Прибыль / (убыток) за период	-	2 511	-	-	-	-	2 511	(8)	2 503
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	2	-	485	487	-	487
Итого совокупный доход за период	-	2 511	-	2	-	485	2 998	(8)	2 990
Дивиденды, объявленные собственникам	-	(25)	-	-	-	-	(25)	-	(25)
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	16	(725)	-	-	-	-	(725)	-	(725)
Объединение компаний под общим контролем	-	(22)	171	-	-	-	149	451	600
Прочие изменения собственного капитала	-	(453)	138	-	453	-	138	-	138
Баланс по состоянию на 31 декабря 2024	3	3 702	723	3	453	485	5 369	565	5 934
Прибыль / (убыток) за период	-	1 515	-	-	-	-	1 515	(481)	1 034
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	1 515	-	-	-	-	1 515	(481)	1 034
Дивиденды, объявленные собственникам	16	(590)	-	-	-	-	(590)	-	(590)
Вклад собственников	16	-	2 255	-	-	-	2 255	-	2 255
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	-	(62)	-	-	-	-	(62)	-	(62)
Объединение компаний под общим контролем	16	6	-	-	-	-	6	-	6
Приобретение дочерних компаний	7	-	-	-	-	-	-	18	18
Реклассификация	(3)	-	3	-	-	-	-	-	-
Утрата контроля над дочерними компаниями	7	-	504	-	-	-	504	48	552
Прочие изменения собственного капитала	-	(540)	388	(5)	(294)	-	(451)	-	(451)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2025	6	4 529	3 369	(2)	159	485	8 546	150	8 696



Максим Тадевосян, Генеральный директор
06 апреля 2026 г.

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., в соответствии с принципами, положениями учетной политики и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечаниях 2, 3, 4, 5 для ПАО «Фабрика ПО» и его дочерних компаний, контролируемых посредством владения, по контракту или иным образом (далее – Группа компаний fabricaONE.AI или Группа).

Группа компаний fabricaONE.AI является крупным игроком на российском ИТ-рынке и предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, и позволяющее значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов, а также открыть широкий спектр новых функциональных возможностей. Группа работает с диверсифицированной клиентской базой крупнейших российских компаний, а также обладает глубокой отраслевой и технологической экспертизой.

В рамках комплексного портфеля сервисов и продуктов Группа предоставляет следующие решения:

- Полный цикл услуг по заказной разработке ПО, включая консалтинг, разработку, развитие и сопровождение ИТ-систем, с применением передовых технологий разработки при помощи ИИ;
- Решения тиражного ПО для автоматизации бизнес-процессов на основе технологий ИИ;
- Решения промышленного ПО, направленные на цифровизацию и оптимизацию производственных процессов;
- Образовательные услуги в сфере ИТ с фокусом на обучение корпоративных клиентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31. Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в Примечании 36.

Основные организации, включенные в Консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2025 г. представлены ниже:

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Название компании	Вид деятельности	На 31 декабря 2025
ООО «Инжиниринговый центр «Софтлайн»	Разработка ПО	100%
ООО «Центр Высоких Технологий»	Услуги	100%
ООО «Высокие Технологии Инжиниринга»	Услуги	100%
ООО «Служба Цифровых Решений»	Услуги	100%
ООО «Девелопика Продакт Разработка»	Услуги	100%
ООО «СофтЭкспорт»	Услуги	100%
ООО «Аплана Международные проекты»	Услуги	100%
ООО «Аплана. Центр разработки»	Услуги	100%
ООО «Центр разработки программного обеспечения»	Услуги	100%
ООО «ММТР Технологии»	Услуги	100%
АО «Индустриальные технологии»	Услуги	100%
АО «СФ Система»	Услуги	100%
ООО «БИ Финанс Солюшнз»	Услуги	100%
АО «ТехПроекты»	Услуги	100%
АО «АйТи Актив»	Услуги	100%
АНО ДПО «Академия АйТи»	Образовательные услуги	100%
ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг»	Образовательные услуги	100%
ООО «Электронные Образовательные Ресурсы»	Образовательные услуги	100%
АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн»	Образовательные услуги	100%
ООО «ММТР»	Услуги	100%
ООО «Полимастика Бизнес Решения»	Разработка ПО	100%
АО «Бэлл Интегратор Групп»	Услуги	100%
АО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
АО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор Инновации»	Услуги	100%
ООО «БИ Сервис»	Услуги	100%
ООО «БИ Телеком Солюшнз»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор Сервис»	Услуги	100%
ООО «Робин»	Разработка ПО	100%
ООО «Робовойс»	Разработка ПО	72,5%
ООО «Цитрос»	Разработка ПО	100%
ООО «Преферентум»	Разработка ПО	100%
АО «БОСС Кадровые системы»	Разработка ПО	100%
ООО «Сойка»	Разработка ПО	70%
ООО «Реляционное программирование»	Разработка ПО	100%
ООО «Инженерная информатика»	Услуги	100%
ООО «Визитек»	Разработка ПО	100%
ООО «Сайтек»	Разработка ПО	100%
ООО «СЛ ПромСофт»	Разработка ПО	100%
ООО «МД АУДИТ»	Разработка ПО	75%
ООО «К А М»	Разработка ПО	75%
ООО «Тест АйТи»	Разработка ПО	100%
ООО «СЛ Софт»	Разработка ПО	100%
ООО «РТК Медлайн»	Услуги	74%
ООО «ОМЗ-ИТ»	Разработка ПО	60%
ООО «БИМЭЙСТЕР ХОЛДИНГ»	Разработка ПО	57,51%
ООО «БИМЭЙСТЕР ИНЖИНИРИНГ»	Разработка ПО	54,63%
ООО «БИМЭЙСТЕР ИНТЕГРАЦИЯ»	Разработка ПО	57,51%
ООО «ОМЕГ-АЛЬЯНС»	Разработка ПО	51%
ООО «Мейнтекс»	Разработка ПО	51%
ООО «ЭкзеПлэнт»	Разработка ПО	51%
ООО «ЭнтерЧейн»	Разработка ПО	51%
ООО «ФАБРИКА ТРАСТ»	Разработка ПО	100%

Среднесписочная численность сотрудников компаний Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 4 943 человека (за год, закончившихся 31 декабря 2024 г.: 3 050 человек). По состоянию на 31 декабря 2025 г. в Группе работало 4 631 человек (31 декабря 2024 г.: 4 723 человека).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа сталкивается с рядом рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на ее бизнес, бренд, активы, обязательства, выручку, прибыль, ликвидность или капитал. Система управления корпоративными рисками, внедренная Группой, дает разумную (но не абсолютную) уверенность в том, что самые существенные риски выявлены и устранены. Тем не менее могут быть некоторые риски, которые в настоящее время либо неизвестны, либо считаются менее важными, но потенциально могут стать более существенными в будущем. События в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению как рисков, так и новых возможностей. Основные усилия Группы сосредоточены на прогнозировании и снижении рисков, и использовании любых возможностей, которые могут появиться.

Для достижения целей Группы, создания ценности для акционеров и продвижения интересов заинтересованных сторон чрезвычайно важно управлять рисками. Группа сосредоточилась на совершенствовании своей модели управления, используя знание бизнеса и подтверждающие данные, чтобы наиболее точно формулировать уровень приемлемого риска и допустимые пределы, в которых Группа ведет свою деятельность. Группа осуществляет политику управления корпоративными рисками, внедрив надежные принципы управления рисками и контроля за деятельностью.

Группа ведет деятельность преимущественно в Российской Федерации, которая демонстрирует определенные характеристики развивающегося рынка, в частности быстро меняющуюся нормативную и налоговую базу.

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Группа продолжает справляться с трудностями и ограничениями рынка в России, по возможности смягчая их последствия. Усилия Группы сосредоточены на проектах по переводу на использование российского программного обеспечения своими заказчиками, в том числе на продаже собственного программного обеспечения.

Руководство Группы продолжает внимательно следить за ситуацией и оценивать влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты, а также обеспечивать оперативное реагирование на быстроменяющиеся условия.

3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности

Существенное изменение в представлении финансовой отчетности

В настоящем отчетном периоде Группа осуществила переход с комбинированной отчетности на консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данное изменение обусловлено созданием материнской организации, завершением формирования сферы контроля Группы над дочерними организациями и необходимостью предоставления более точной и прозрачной информации о финансовом положении и результатах деятельности всей корпоративной структуры.

Переход на консолидированную отчетность позволил обеспечить полное соответствие требованиям МСФО для целей подготовки консолидированной отчетности.

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют, и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности.

3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сделки под общим контролем

Сделки по приобретению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по методу предшественника, то есть по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности прежней контролирующей компании.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

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

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («доход от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

При подготовке данной Консолидированной финансовой отчетности ко всем компаниям Группы применялась единая учетная политика. При необходимости в финансовую отчетность приобретаемых дочерних компаний вносятся корректировки для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления настоящей Консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («руб.»).

Все суммы отражены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой комбинированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением существенных изменений в представлении финансовой отчетности (переходом на консолидированную отчетность) и указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, приобретенные торговые марки, лицензии и приобретенные клиентские базы. Нематериальные активы оцениваются при первоначальном признании по фактическим затратам. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы тестируются на обесценение всякий раз, когда есть индикаторы того, что нематериальный актив может быть обесценен. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

Тип актива	Срок службы, лет
Бренд	5–10 лет
Клиентская база	5–10 лет
Программное обеспечение и лицензии	Срок действия лицензии или 5 лет

Срок полезного использования прочих приобретенных нематериальных активов устанавливается индивидуально для каждого объекта в соответствии со сроком действия лицензии, контрактного права или намерениями руководства по использованию актива, рекомендуемый срок 2 – 5 лет.

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между чистой выручкой от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при прекращении признания актива.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы на разработку по отдельному проекту признаются нематериальным активом, когда Группа может продемонстрировать:

- ▶ техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- ▶ свое намерение завершить разработку нематериального актива, а также возможность и намерение использовать или продать его;
- ▶ предполагаемый способ извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- ▶ наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения процесса разработки и использования или продажи нематериального актива;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки

После первоначального признания расходов на разработку в качестве актива актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива рассчитывается линейным методом и начинается, когда разработка завершена и актив доступен для использования. Актив амортизируется на протяжении периода, в течение которого ожидается получение будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков того, что актив может быть обесценен. При наличии каких-либо признаков обесценения или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности его использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда такой актив не обеспечивает денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков от других активов и групп активов.

Гудвил

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной единицей, генерирующей денежные средства, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной единицы, генерирующей денежные средства

Обесценение нефинансовых активов

В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, такой актив признается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. Если такие операции не могут быть идентифицированы, используется соответствующая модель оценки.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря и когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть обесценена.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату. Если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости).

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и кассе, краткосрочные депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, а также краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, легко обратимые в известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовые активы Группы представлены в Примечании 31.

Долговые финансовые активы. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни один пункт финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Долговые финансовые активы (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- Амортизированная стоимость: активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам отражается как процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, в составе операционной прибыли. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Долговые финансовые активы (продолжение)

- Справедливая стоимость через прочий совокупный доход: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из капитала в прибыль или убыток. Процентный доход по этим финансовым активам отражается как процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки.
- Справедливая стоимость через прибыль или убыток: Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе статьи «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» в том периоде, в котором они возникли.

Долевые финансовые активы

Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в статье «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если применимо. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по статье «Чистая прибыль/Чистый убыток по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» консолидированного отчета о прочем совокупном доходе.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Долевые финансовые активы (продолжение)

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления соответствующим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового актива (или части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), т.е. исключает его из консолидированного отчета о финансовом положении, если:

- ▶ Срок действия договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива истек; или
- ▶ Группа передала свои договорные права на получение денежных средств от актива или приняла на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства в полном объеме без существенной задержки третьему лицу по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет практически все риски и выгода, связанные с владением активом, но передала контроль над активом.

Обесценение финансовых активов

Дополнительная информация, касающаяся обесценения финансовых активов, также приводится в следующих примечаниях:

- ▶ Раскрытие информации в отношении существенных допущений – Примечание 6;
- ▶ Торговая дебиторская задолженность – Примечание 12.

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете резерва. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа создала матрицу резервов, основанную на ее историческом опыте кредитных убытков с поправкой на прогнозные факторы.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если контрагент не осуществляет предусмотренные договором платежи по договору в течение 360 дней после наступления срока. При этом не признается сомнительной или безнадежной задолженность, которая погашена на дату утверждения подписанной отчетности.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или как производные финансовые инструменты. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Финансовые обязательства Группы представлены в Примечании 31.

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговли и финансовые обязательства, классифицируемые при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Кредиты и займы

Это категория, является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с применением эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премии при приобретении и сборов или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация с применением эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Эта категория обычно применяется к процентным кредитам и займам (Примечание 19).

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Кредиты и займы (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии, выданный Группой, представляет собой такой договор, согласно которому Группа обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в качестве обязательства по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с выдачей гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Дополнительная информация по финансовым гарантиям представлена в Примечании 32.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового обязательства, если оно погашено, аннулировано или срок его действия истек. Когда имеющееся финансовое обязательство заменяется другим от того же кредитора на существенно отличающихся условиях, или условия имеющегося обязательства существенно изменяются, такой обмен или изменение учитывается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства.

Разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Классификация долговых и долевого инструментов

Долговые и долевого инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как собственный капитал в соответствии с договорными условиями.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку на дату оценки.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовали бы участники рынка при установлении цены на данный актив или данное обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Группа использует методы оценки, которые являются уместными в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяющие максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в консолидированной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается к выпуску до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность начисления налоговых обязательств в результате того, что позиция Группы будет оспорена выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего на конец периода, а также любых известных постановлений суда и иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Отложенный налог

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

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

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Налоги (продолжение)

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) уплачивается в налоговые органы по более раннему из (а) авансов, полученных от клиентов или (б) доходов от поставки товаров или услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, подлежит зачету с исходящим НДС после получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчет НДС на нетто-основе. Чистый НДС, подлежащий уплате в налоговые органы на отчетную дату, признается отдельно от входящего НДС, не представленного к возмещению налоговым органам к этой дате. В тех случаях, когда был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения признается в размере валовой суммы задолженности, включая НДС. НДС исключается из выручки.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в момент (или по мере) передачи контроля над товарами или услугами покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа применяет пятиэтапную модель признания выручки:

- ▶ определяет договор (договоры) с покупателем;
- ▶ определяет обязанности к исполнению по договору (договорам);
- ▶ определяет цену сделки;
- ▶ распределяет цену сделки между обязанностями к исполнению;
- ▶ признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанности по исполнению по договору (договорам).

Признание выручки в момент времени или по мере исполнения обязанностей к исполнению зависит от типа единицы учета контрактных обязательств. Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т. е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Группа признает выручку в течение периода, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- ▶ покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере выполнения Группой обязанностей к исполнению;
- ▶ в процессе выполнения Группой своей обязанности к исполнению создается и улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- ▶ выполнение Группой своей обязанности не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает обеспеченным юридической защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Если любой из перечисленных выше критериев не выполняется, Группа признает выручку в момент времени. Для определения момента времени, в который покупатель получает контроль над обещанным активом, а Группа выполняет обязанность к исполнению, Группа должна принимать во внимание требования к контролю над активом, а также учитывать индикаторы передачи контроля, которые, среди прочего, включают в себя перечисленные ниже:

- ▶ у Группы имеется существующее право на получение возмещения за актив;
- ▶ у покупателя имеется право собственности на актив;
- ▶ Группа передала право физического владения активом;
- ▶ покупатель подвержен значительным рискам и выгодам, связанным с правом собственности на актив; и
- ▶ покупатель принял актив.

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж включает в себя затраты на вознаграждение производственного персонала, на программное и аппаратное обеспечение, иные реализуемые сторонние продукты и услуги, прямые затраты, связанные с доставкой продуктов и услуг, исходящие и входящие транспортные расходы. Эти расходы уменьшаются на сумму скидок, которые учитываются как заработанные на основании соглашения с поставщиком.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, обязательных страховых взносов, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В процессе обычной деятельности Группа самостоятельно осуществляет выплаты в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации за своих сотрудников.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Срок полезного использования активов в виде права пользования обычно варьируется от 3 до 5 лет.

Активы в форме права пользования также подлежат оценке на обесценение.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды. В случае, если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Группа рассчитывает ставку привлечения денежных средств на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком РФ. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет процентные расходы по аренде в составе финансовых расходов.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к тем договорам аренды, срок которых составляет 12 месяцев или менее с даты начала и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания аренды малоценных активов. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в качестве расходов на линейной основе в течение срока аренды.

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

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

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства. Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой комбинированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением существенных изменений в представлении финансовой отчетности (переходом на консолидированную отчетность) и указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

4. Существенная информация об учетной политике и изменения в учетной политике (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены и применимы к Группе, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2025 г. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, вступают в силу 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием», вступают в силу с даты, которая будет определена Советом по МСФО.

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

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:

- операционная прибыль или убыток;
- прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.

2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.

3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Важные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка Консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы вынесения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отчетные суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также сопутствующие раскрытия информации, а также раскрытие условных обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств, затронутых в будущих периодах.

Суждения

Ниже описываются ключевые допущения, касающиеся будущих и других ключевых источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые сопряжены со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Группа основывала свои предположения и оценки на параметрах, доступных при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с изменениями на рынке или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения отражаются в предположениях, когда они происходят.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебиторов с даты первоначального возникновения задолженности до отчетной даты, включая анализ сроков возникновения задолженности и анализ последующих оплат.

Группа использует матрицу резервов по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам. Ставки резервов основаны на днях просрочки для групп различных сегментов клиентов, которые имеют сходные модели потерь. Матрицы разрабатываются на основании исторического опыта кредитных потерь с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Исторический опыт Группы в отношении кредитных убытков и прогноз экономических условий могут не отражать фактический дефолт клиента в будущем.

Информация о кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам Группы раскрыта в Примечании 11.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, которая является более высокой из его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие основана на имеющихся данных о недавних рыночных операциях для аналогичных активов за вычетом дополнительных затрат на отчуждение актива. Расчет используемого значения основан на модели дисконтированного денежного потока (DCF). Для расчета используются денежные потоки, основанные на бюджете на следующие пять лет, которые не включают в себя деятельность по реструктуризации, которую Группа еще не обязалась осуществлять, или значительные будущие инвестиции, которые повысят эффективность тестируемого актива, генерирующего денежные средства. Возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой для модели DCF, а также к ожидаемым будущим поступлениям денежных средств и темпам роста, используемым для целей экстраполяции. Признаки обесценения нефинансовых активов на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 гг. отсутствовали.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть оценена на основе котированных цен на активных рынках, их справедливая стоимость оценивается с использованием методов оценки, включая модель DCF. Исходные данные для этих моделей берутся с наблюдаемых рынков, где это возможно, но в тех случаях, когда это невозможно, требуется определенная степень суждения при установлении справедливой стоимости. Суждения включают в себя соображения об исходных данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях, касающихся этих факторов, могут повлиять на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату. Более детальное раскрытие информации приведено в Примечании 29.

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Затраты на разработку

Группа капитализирует затраты на разработку проекта в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основана на суждении руководства о подтверждении технологической и экономической осуществимости, как правило, когда проект разработки продукта достиг определенного рубежа в соответствии с установленной моделью управления проектом. При определении сумм, подлежащих капитализации, руководство делает предположения относительно ожидаемых будущих поступлений от проекта, применяемых ставок дисконтирования и ожидаемого периода получения выгод.

Аренда

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеются договоры аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для Группы.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанной единицы, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость гудвила составляла 704 млн. руб. (2024 г.: 0 млн. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 9.

7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний

7.1. Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г.

(i) Приобретение Омега-Альянс

6 мая 2025 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение денежными средствами в размере 363 млн руб. и краткосрочное отложенное вознаграждение акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 360 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «Омега-Альянс» (далее – «Омега-Альянс»).

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 49%.

7. Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (продолжение)

(i) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

Омега-Альянс является группой компаний, специализирующейся на консалтинге и комплексных решениях в области производственного менеджмента для промышленных предприятий. В группу Омега-Альянс входят три дочерних компании, каждая из которых отвечает за отдельное направление бизнеса: интегрированное планирование и управление цепями поставок, оперативное управление производством и стратегическое управление основными фондами предприятий.

Сделка по приобретению позволит Группе создать единую экосистему ПО для промышленных предприятий, которая будет включать системы управления активами с момента их проектирования и ввода в эксплуатацию до принятия решения об их выбытии, а также системы управления производственным планированием на всех горизонтах планирования.

Результаты деятельности Омега-Альянс включены в данную Консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 6 мая 2025 г. Ниже представлено предварительное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	6 мая 2025
Активы	
Основные средства	3
Нематериальные активы (Примечание 9)	23
Отложенные налоговые активы	41
Торговая дебиторская задолженность	37
Прочая дебиторская задолженность	23
Авансы выданные и прочие оборотные активы	49
Краткосрочные займы выданные	15
Денежные средства и их эквиваленты	2
	193
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68)
Обязательства по договорам с покупателями	(46)
Краткосрочные кредиты и займы	(42)
	(156)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	37
Неконтролирующая доля участия	(18)
Гудвил при приобретении	704
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(723)

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

7. Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (продолжение)

(ii) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

	Денежные потоки при приобретении
Чистые денежные средства при приобретении	2
Уплаченное вознаграждение	-
Чистые денежные потоки при приобретении	2

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Омега-Альянс по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 544 млн руб., в том числе денежными средствами в размере 363 млн руб. и акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 181 млн руб.

Гудвил в размере 704 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Омега-Альянс, отражает ожидаемые выгоды от синергии по созданию экосистемы ПО для промышленных предприятий.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 37 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли.

7.2. Прочие инвестиции в дочерние компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г.

В декабре 2025 г. Группа утратила контроль над компанией ООО «Полимастика Рус» на основании внесения вклада инвестора в уставный капитал ООО «Полимастика Рус» в размере 230 млн руб. в обмен на 49% долей в уставном капитале ООО «Полимастика Рус». Группа прекратила признание активов и обязательств ООО «Полимастика Рус» в Консолидированном отчете о финансовом положении с даты утраты контроля. Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Полимастика Рус» в размере 824 млн руб. отражена по статье «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Консолидированного отчета о финансовом положении.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группой было заключено несущественное соглашение по продаже 100% долей в уставном капитале ООО «Гиперион».

8. Основные средства

	Компьютеры и оргтехника	Сетевое оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2024	229	57	286
Поступления	81	11	92
Приобретение компаний под общим контролем	104	5	109
Выбытия	(4)	(2)	(6)
31 декабря 2024	410	71	481
Поступления	57	75	132
Приобретение компаний под общим контролем	1	2	3
Выбытия	(133)	(65)	(198)
31 декабря 2025	335	83	418
Накопленная амортизация			
1 января 2024	(127)	(46)	(173)
Амортизационные отчисления	(36)	(40)	(76)
Приобретение компаний под общим контролем	(90)	(2)	(92)
Выбытия	36	17	53
31 декабря 2024	(217)	(71)	(288)
Амортизационные отчисления	(48)	(32)	(80)
Выбытия	92	32	124
31 декабря 2025	(173)	(71)	(244)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2024	102	11	113
На 31 декабря 2024	193	-	193
На 31 декабря 2025	162	12	174

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил

	Программное обеспечение и лицензии
Первоначальная стоимость	
1 января 2024	2 154
Поступления – приобретения	345
Поступления – собственные разработки	1 353
Корректировка балансовой стоимости активов	213
Приобретение компаний под общим контролем	1 624
Выбытия	(95)
Активы по прекращенной деятельности (Примечание 34)	(508)
31 декабря 2024	5 086
1 января 2025	5 086
Поступления – приобретения	469
Поступления – собственные разработки	1 726
Приобретение компаний под общим контролем	23
Выбытия	(539)
31 декабря 2025	6 765
Накопленная амортизация	
1 января 2024	(457)
Амортизационные отчисления	(289)
Приобретение компаний под общим контролем	(185)
Выбытия	14
Активы по прекращенной деятельности (Примечание 34)	60
31 декабря 2024	(857)
1 января 2025	(857)
Амортизационные отчисления	(507)
Выбытия	157
31 декабря 2025	(1 207)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	1 697
На 31 декабря 2024	4 229
На 31 декабря 2025	5 558

Изменения гудвила

Наименование дочерней компании	Гудвил на 1 января 2024 г.	Приобретение дочерних компаний	Гудвил на 31 декабря 2024 г.	Гудвил на 1 января 2025 г.	Приобретение дочерних компаний	Гудвил на 31 декабря 2025 г.
Омега-Альянс	-	-	-	-	704	704
Итого	-	-	-	-	704	704

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа признала гудвил, связанный с приобретением дочерней компании Омега-Альянс (Примечание 7.1).

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, либо в случае, когда существующие обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС, на которую распределены данные активы.

На 31 декабря 2025 г. индикаторов обесценения гудвила выявлено не было.

Допущения в отношении стоимости гудвила на 31 декабря 2025 г. для вновь приобретенной дочерней компании соответствовали допущениям, использованным при оценке бизнеса в момент их приобретения, ввиду отсутствия существенных изменений в прогнозах, сделанных в момент приобретения и отчетной датой. Оценка гудвила была основана на дисконтированных будущих денежных потоках.

10. Запасы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Материалы	3	1
Незавершенное производство	-	19
	3	20

11. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	3 902	3 308
Активы по договорам с покупателями	995	223
Дебиторская задолженность связанных сторон	82	96
	4 979	3 627
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	(25)
	4 920	3 602

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 65 дня. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 31.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

11. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки приведены ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
На начало года	(25)	(8)
Ожидаемые кредитные убытки признанные (Примечание 23)	(49)	(58)
Ожидаемые кредитные убытки восстановленные	15	41
На конец периода	(59)	(25)

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 28.

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

	Торговая дебиторская задолженность						
	Итого	Не просроченная	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Свыше 181 дня
На 31 декабря 2025	4 920	4 903	15	-	2	-	-
На 31 декабря 2024	3 602	3 504	17	7	22	5	47

12. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность по прочим операциям со связанными сторонами (Примечание 31)	367	-
Дебиторская задолженность по прочим операциям	139	91
Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам	133	49
	639	140

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

13. Займы выданные

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	3	-
Проценты к получению - связанные стороны	1	-
Итого долгосрочные займы выданные	4	-
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	-	300
Краткосрочные займы выданные	22	-
Проценты к получению	3	-
Проценты к получению - связанные стороны	-	6
Итого краткосрочные займы выданные	25	306
	29	306

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях	1 337	225
Денежные средства в банках, в рублях	1 584	2 599
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	1	1
Денежные средства в кассе	-	1
	2 922	2 826

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. все денежные средства и их эквиваленты подвержены минимальному кредитному риску, сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки незначительна и не была отражена в данной Консолидированной финансовой отчетности.

15. Авансы выданные и прочие оборотные активы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расходы будущих периодов	319	58
Авансы выданные	99	67
Авансы по договорам с субподрядчиками	6	4
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	4	4
Гарантии и депозиты	-	2
	428	135

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

16. Капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, представлен Уставным капиталом ПАО «Фабрика ПО» в количестве 560 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая, общий размер - 5,6 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., участниками ПАО «Фабрика ПО» были сделаны дополнительные вклады в имущество на общую сумму 2 255 млн руб.

Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., были объявлены дивиденды участникам Группы на общую сумму 590 млн руб.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

17. Кредиты и займы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	100	-
Корпоративные заимодавцы	790	718
	890	718
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	60	-
Корпоративные заимодавцы	1 876	1 490
	1 936	1 490
Итого	2 826	2 208

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., долговые обязательства ПАО «Фабрика ПО» перед связанными сторонами были зачтены с их вкладами в имущество ПАО «Фабрика ПО» на общую сумму 1 889 млн руб.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Вознаграждения сотрудникам	599	716
Кредиторская задолженность по процентным расходам	857	184
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	771	702
Торговая кредиторская задолженность	602	360
Кредиторская задолженность за приобретение нематериальных активов	200	-
Отложенный доход по государственным грантам	95	382
Расчеты со связанными сторонами (Примечание 31)	17	26
Прочая кредиторская задолженность	242	166
	3 383	2 536

Условия вышеуказанных финансовых обязательств представлены ниже:

- ▶ Торговая кредиторская задолженность не является процентной и обычно погашается в течение 30 дней;
- ▶ Прочая кредиторская задолженность погашается в течение 30 дней.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19. Аренда

Группа арендует офисные помещения по договорам операционной аренды.

Ниже приведены балансовые суммы обязательств по аренде и движения в течение периода:

19. Аренда (продолжение)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
На начало года	628	440
Поступления	261	384
Начисление процентов	103	76
Выбытие	(377)	(56)
Погашение основного долга	(180)	(140)
Оплата процентов	(103)	(76)
На конец периода	332	628
Краткосрочные обязательства	180	205
Долгосрочные обязательства	152	423

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах операционной аренды, поэтому расчет процентной ставки производился на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа применила процентную ставку в размере, 25,0% годовых, что соответствует условиям и суммам финансирования активов в форме права пользования. Изменения процентной ставки обусловлено ростом ключевой ставки Банка России. Ниже приведена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и движения в течение периода:

19. Аренда (продолжение)

	Офисные помещения
Первоначальная стоимость	
1 января 2024	688
Поступления	410
Выбытия	(83)
31 декабря 2024	1 015
1 января 2025	1 015
Поступления	261
Выбытия	(524)
31 декабря 2025	752
Накопленная амортизация	
1 января 2024	(294)
Амортизационные отчисления	(169)
Выбытия	15
31 декабря 2024	(448)
1 января 2025	(448)
Амортизационные отчисления	(200)
Выбытия	199
31 декабря 2025	(449)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	394
На 31 декабря 2024	567
На 31 декабря 2025	303

Группа также имеет договоры аренды офисных и складских помещений со сроком аренды 12 месяцев и менее. Группа применяет исключение «краткосрочной аренды» для этих договоров аренды и показывает стоимость аренды как операционные расходы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	200	169
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 27)	103	76
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	46	48
Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка	349	293

Группа не имела договоров аренды с переменными платежами, вариантами продления или расторжения. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., у Группы отсутствовали обязательства по договорам аренды, по которым срок аренды еще не начался.

20. Налог на прибыль

В основном компании Группы входили в реестр аккредитованных ИТ-компаний за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., и применяли льготную ставку по налогу на прибыль в размере 5% и 0% соответственно.

Текущий налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расход по текущему налогу на прибыль		
Отложенный налог	(1)	(34)
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	44	23
Возмещение/ (расход) по налогу на прибыль, отраженный в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	43	(11)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составляла 5% и 0% соответственно.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прибыль до налогообложения	2 551	2 564
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по основной ставке 5%/0%	(128)	-
Эффект применения стандартной налоговой ставки 25%/20%	171	(11)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	43	(11)

Отложенный налог

Отложенный налог относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Аренда	9	24
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	148	22
Основные средства	(9)	(13)
Резервы	20	2
Оценка кредитов и займов полученных	-	(9)
Прочее	7	(3)
Чистые отложенные налоговые активы	175	23

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

20. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

	Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Аренда	(15)	24
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	33	22
Основные средства	4	(13)
Резервы	18	2
Оценка кредитов и займов полученных	9	(9)
Прочее	(5)	(3)
Доход по отложенному налогу на прибыль	44	23

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Отложенные налоговые активы	213	52
Отложенные налоговые обязательства	(38)	(29)
Чистые отложенные налоговые активы	175	23

Группа зачитывает налоговые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а также отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, связанных с налогами на прибыль, взимаемыми одним и тем же налоговым органом.

21. Выручка по договорам с покупателями

Выручка Группы от продолжающейся деятельности по договорам с покупателями представлена следующим образом:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Оказание услуг	18 171	15 828
Продажи программного обеспечения	2 725	2 355
	20 896	18 183

Группа оказывает услуги по заказной разработке, услуги по тестированию качества программного обеспечения и приложений, услуги по обслуживанию и технической поддержке наиболее критически важного и коммерчески чувствительного программного обеспечения. Более подробная информация о продуктах Группы раскрыта в Примечании 36.

21. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Выручка Группы от продажи программного обеспечения имеет квартальную сезонность, характерную для многих компаний ИТ-отрасли, ввиду особенностей бизнес-процессов заказчиков, в том числе, длительным процессом принятия решений о закупках и бюджетным циклом, которые приводят к концентрации значительной части сделок на четвертом квартале.

Группа также определяет возобновляемую выручку - доход, который Группа получает постоянно и может рассчитывать на получение его в будущем. К возобновляемой выручке относятся:

- выручка от предоставления услуг фиксированных команд в одном заказчике по одной системе в течение 3-х и более лет, оплачиваемая заказчиком регулярными платежами;
- выручка от предоставления услуг фиксированных команд по системам mission critical;
- выручка за продление и обновление лицензий и техподдержку лицензируемого ПО;
- выручка от повторных год к году продаж услуг по обучению.

Объем возобновляемой выручки представлен ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Возобновляемая выручка	8 105	6 251
Доля в выручке, %%	39%	34%

Объем возобновляемой выручки в разрезе продуктовых сегментов представлен в Примечании 36.

22. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Вознаграждения сотрудникам и налоги	11 914	10 614
Стоимость услуг по договорам субподряда и прочих услуг	1 881	1 109
Амортизация	339	231
Стоимость закупки стороннего программного обеспечения	269	36
	14 403	11 990

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

23. Коммерческие, общие и административные расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Вознаграждения сотрудникам	2 416	2 100
Амортизация	392	252
Налоги, кроме налога на прибыль	298	260
Налоги на заработную плату	210	183
Профессиональные и юридические услуги	132	89
Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки	60	40
Краткосрочная аренда и техническое обслуживание	50	84
Банковские платежи и комиссии	49	52
Расходы на обучение	44	30
Лицензии и сертификаты	43	70
Командировочные расходы	39	42
Материалы	32	12
Услуги связи	25	24
Рекламные и маркетинговые расходы	25	104
Транспортные расходы	7	8
Прочие	84	60
Итого	3 906	3 410

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Гранты	248	86
Выбытие активов	32	9
Списание кредиторской задолженности	2	10
Прочие доходы	84	49
Итого	366	154

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа отразила обязательства по полученным государственным грантам в составе Кредиторской задолженности по прочим операциям Консолидированного отчета о финансовом положении в размере 95 млн руб. (на 31 декабря 2024 г. - 382 млн руб.). Группа признает отложенный доход от грантов в составе Прочих операционных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в течение срока полезного использования актива, созданного на средства гранта, если условия его использования соблюдены. Доходы по грантам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составили 248 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. - 86 млн руб.).

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

25. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие расходы	89	40
Материальная помощь	50	-
Штрафы	27	15
Результат выбытия активов	-	76
Итого	166	131

26. Финансовые доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Проценты по депозитам	217	77
Проценты по займам	72	27
Итого	289	104

27. Финансовые расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Проценты по кредитам и займам	461	247
Процентные расходы по обязательствам по аренде	103	76
Итого	564	323

28. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её следующим финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск и процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление рисками осуществляется финансовым отделом в соответствии с политиками, утвержденными руководством.

Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков. В соответствии с указанными стандартами разработаны и должным образом формализованы методики, процессы и процедуры управления основными рисками.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным изменениям, (в) товарам и услугам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда Группа участвует в операциях, валюта которых не соответствует функциональной валюте компаний Группы. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Доля активов и обязательств Группы, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты, составляет менее 5%. Влияние валютного риска для Группы не является существенным. В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, а также встроенные производные финансовые инструменты.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Доллар США / Российский рубль		
Изменение обменного курса, %	26% (36%)	25% (33%)
Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб.	5 (7)	6 (8)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. По состоянию на отчетную дату финансовые обязательства Группы в основном представлены инструментами с плавающей процентной ставкой. Обязательства с фиксированной ставкой составляют 19% от общего объема заимствований, что подвергает Группу риску изменения денежных потоков в связи с колебаниями рыночных процентных ставок (на 31 декабря 2024 г. – 93%).

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы процентные ставки по заимствованиям с плавающей ставкой были на 100 базисных пунктов (1%) выше при прочих равных условиях, прибыль до налогообложения за отчетный год была бы на 30 млн руб. ниже. Данный эффект обусловлен увеличением расходов по процентам по кредитам с плавающей ставкой, которые составляют 81% от совокупного кредитного портфеля Группы. Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна из сторон не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору, что приведет к финансовым убыткам.

Группа подвержена кредитному риску от своей операционной деятельности. Финансовые активы с потенциальным кредитным риском относятся в основном к торговой дебиторской задолженности и выданным займам.

Управление кредитным риском покупателей осуществляется каждым бизнес-подразделением в соответствии с установленной политикой, процедурами и контролем Группы. Кредитное качество покупателей оценивается на основе обширной системы показателей кредитного рейтинга, и в соответствии с этой оценкой определяются индивидуальные кредитные лимиты.

Непогашенная дебиторская задолженность покупателей и активы по договорам с покупателями регулярно контролируются.

Анализ на предмет обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенный по вероятности результат, временную стоимость денег и разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если задолженность просрочена более чем три года.

Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска. Хотя на взыскание дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что не существует значительного риска потерь.

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания базового варианта сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год. Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых в Примечании 29.

Ниже приведена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности Группы с использованием матрицы резервов:

31 декабря 2025	Итого	Текущая	Просроченные платежи				
			<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>181 дня
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	-	-	-	-	100%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	4 979	4 954	15	-	2	-	8
Ожидаемые кредитные убытки	(59)	(51)	-	-	-	-	(8)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2024	Итого	Текущая	Просроченные платежи				
			<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>181 дня
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	-	-	-	7%	-
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3 627	3 529	17	7	22	5	47
Ожидаемые кредитные убытки	(25)	(25)	-	-	-	-	-

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках по кредитному качеству на основании рейтингов Эксперт РА и АКРА:

Категория рейтинга	31 декабря 2025
AAA	657
AA	2 133
A	101
BVB	20
BB	11
	2 922

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Разумное управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие финансирования через адекватный объем выделенных кредитных линий.

Руководство осуществляет мониторинг скользящих прогнозов резерва ликвидности Группы (прогнозы платежей по торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов) на основе ожидаемого денежного потока.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на каждую отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в Консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в нём основаны на дисконтированных денежных потоках.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств, которые анализируются Группой для целей оценки риска ликвидности:

31 декабря 2025	Менее 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	3 514	61	109	3 684
Обязательства по договорам финансовой аренды	232	138	40	410
Торговая кредиторская задолженность	626	-	-	626
	4 372	199	149	4 720
31 декабря 2024	Менее 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	1 625	547	217	2 389
Обязательства по договорам финансовой аренды	205	181	417	803
Торговая кредиторская задолженность	381	-	-	381
	2 211	728	634	3 573

29. Финансовые инструменты

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

	Категория*	31 декабря	
		2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Долгосрочные займы выданные	I	4	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	5 559	3 742
Краткосрочные займы выданные	I	25	306
Денежные средства и их эквиваленты	I	2 922	2 826
Итого финансовые активы		8 510	6 874
Долгосрочные		4	-
Краткосрочные		8 506	6 874

29. Финансовые инструменты (продолжение)

	Категория*	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	II	890	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	152	423
Краткосрочные кредиты и займы	II	1 936	1 490
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	II	179	-
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	180	205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	3 383	2 536
Итого финансовые обязательства		6 720	5 372
Долгосрочные		1 042	1 141
Краткосрочные		5 678	4 231

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

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

IV – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется на основе суммы денежных средств к получению и, как правило, приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

	1 января 2025	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	31 декабря 2025
Краткосрочные кредиты и займы	1 490	2 351	-	(1 905)	1 936
Краткосрочные обязательства по аренде	205	(180)	89	66	180
Долгосрочные кредиты и займы	718	(173)	-	345	890
Долгосрочные обязательства по аренде	423	-	173	(444)	152
Итого обязательства по финансовой деятельности	2 836	1 998	262	(1 938)	3 158

	1 января 2024	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	31 декабря 2024
Краткосрочные кредиты и займы	358	695	-	437	1 490
Краткосрочные обязательства по аренде	170	(141)	130	46	205
Долгосрочные кредиты и займы	203	522	-	(7)	718
Долгосрочные обязательства по аренде	270	-	253	(100)	423
Итого обязательства по финансовой деятельности	1 001	1 076	383	376	2 836

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2025	890	-	-	890
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	31 декабря 2025	152	-	-	152
Итого		1 042	-	-	1 042

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2024	718	-	-	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	31 декабря 2024	423	-	-	423
Итого		1 141	-	-	1 141

30. Условные обязательства и другие риски

30.1. Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски требования. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отсутствовали судебные разбирательства или претензии, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной Консолидированной финансовой отчетности.

30. Условные обязательства и другие риски (продолжение)

30.2. Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут существенно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной Консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватном объеме. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может привести к возникновению налоговых рисков.

По данным руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

Гарантии

На 31 декабря 2025 г. Группа выдала поручительства к кредитным договорам, заключенным между сторонними компаниями с банковскими организациями на сумму 11 200 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 11 200 млн руб.).

31. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей Консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными между собой, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений, или если обе стороны находятся под общим контролем, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных отношений со связанной стороной внимание обращается на сущность отношений, а не только на правовую форму.

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Материнской организацией по отношению к Группе является ПАО «Софтлайн».

На 31 декабря 2025 г. конечной контролирующей структурой Группы является Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент». В соответствии с Федеральным законом № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» сведения о владельцах паев закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда (ЗПИФ), в состав имущества которого входят доли ООО «Аталайя», не подлежат раскрытию. Реестр владельцев паев фонда ведёт специализированный регистратор/депозитарий, а управляющая компания и эмитент не обладают информацией о структуре собственности фонда. Законодательство устанавливает исчерпывающий перечень данных, доступных для раскрытия, который не включает персональные данные или идентификацию владельцев паев фонда.

Таким образом, Группа не имеет юридической или технической возможности предоставить информацию о текущих владельцах доли, переданной в ЗПИФ, и, соответственно, достоверно идентифицировать конечного бенефициарного собственника Группы.

Таблица ниже содержит информацию об остатках со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Связанные стороны		
Авансы выданные (Прим.15)	4	4
Долгосрочные займы выданные (Прим.13)	4	-
Прочая дебиторская задолженность (Прим.12)	367	-
Торговая дебиторская задолженность (Прим.11)	82	96
Краткосрочные займы выданные (Прим.13)	-	306
Долгосрочные займы от Группы ПАО «Софтлайн»	(790)	(635)
Долгосрочные займы от прочих связанных сторон	-	(5)
Обязательства по договорам с покупателями	(26)	-
Торговая кредиторская задолженность (Прим.18)	(15)	(26)
Прочая кредиторская задолженность (Прим.18)	(2)	-
Краткосрочные займы от ПАО «Софтлайн» и его дочерних обществ	(1 604)	(1 253)
Краткосрочные займы от прочих связанных сторон	(116)	(79)
Проценты к уплате компаниям ПАО «Софтлайн» и его дочерним обществам	(800)	(157)
Проценты к уплате прочим связанным сторонам	(10)	(9)

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ключевой управленческий персонал		
Прочая кредиторская задолженность	(13)	(8)
	(13)	(8)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 1 059 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 743 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., у Группы отсутствовали расходы по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности и выходным пособиям.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность перед ключевым управленческим персоналом включает оценочное обязательство по отпускам в размере 13 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 млн руб.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Связанные стороны		
Выручка, полученная от связанных сторон	491	753
Закупки у связанных сторон	(18)	(17)
Финансовые доходы	66	33
Финансовые расходы	(427)	(168)
Ключевой управленческий персонал		
Расходы на заработную плату	(1 059)	(743)

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства по расчетам со связанными сторонами будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа признала незначительный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. был также признан незначительный резерв).

32. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечение участникам приемлемого уровня доходности при соблюдении интересов других партнеров. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, распределяемой участникам, выпустить новые доли или продать активы для снижения задолженности.

В качестве капитала, который управляется Группой, рассматриваются показатели уставного капитала, добавочного капитала и всех прочих резервов, относящихся к собственникам Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Ключевыми показателями эффективности Группы, позволяющими отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие, являются выручка, валовая прибыль, чистая прибыль, NIS, скорректированная EBITDA и EBITDAC, Чистый долг, а также показатель Чистый долг/Скорректированная EBITDA в качестве ключевой метрики для оценки долговой нагрузки.

Скорректированная EBITDA - показатель, включающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые Группа считает единовременными или разовыми.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

32. Управление капиталом (продолжение)

Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации по продолжающейся деятельности («скорректированная EBITDA»):

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка	20 896	18 183
Валовая прибыль	6 493	6 193
Чистая прибыль/(убыток) за период	2 594	2 553
<i>Корректировки:</i>		
<i>Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль</i>	(43)	11
<i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования</i>	731	483
<i>(Прибыль) / убыток по курсовым разницам</i>	(19)	23
<i>Чистые финансовые расходы</i>	255	219
<i>Списание основных средств</i>	(32)	(9)
<i>Единовременные расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единоразовые премии, штрафы и пр.)</i>	711	267
Скорректированная EBITDA	4 197	3 547

EBITDAC – управленческий показатель, который отличается от показателя скорректированная EBITDA, указанного выше, на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Скорректированная EBITDA	4 197	3 547
<i>Затраты на разработку программного обеспечения</i>	(1 762)	(1 389)
EBITDAC	2 435	2 158

НИС – управленческий показатель, который отличается от показателя Чистая прибыль/(Убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Чистая прибыль за период	2 594	2 553
<i>Затраты на разработку программного обеспечения</i>	(1 762)	(1 389)
<i>Амортизация программного обеспечения</i>	416	185
НИС	1 248	1 349

32. Управление капиталом (продолжение)

Чистый долг – управленческий показатель, который отражает реальную долговую нагрузку организации с учетом имеющихся денежных средств, и рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов полученных, краткосрочных и долгосрочных обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Чистый долг по состоянию на отчетные даты приведен ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные кредиты и займы	890	718
Краткосрочные кредиты и займы	1 936	1 490
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	152	423
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	180	205
Денежные средства и их эквиваленты	(2 922)	(2 826)
Чистый долг	236	10

Соотношение Чистый долг / Скорректированная EBITDA LTM на отчетные даты представлено ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Скорректированная EBITDA LTM	4 197	3 547
Чистый долг	236	10
Чистый долг/Скорректированная EBITDA	0,06	0,00

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., не изменялись.

33. Потенциальное влияние приобретенных дочерних компаний

В связи с существенным изменением структуры Группы, произошедшим после окончания отчетной даты – приобретением контроля в ООО «Борлас АФС» (Примечание 35), руководством Группы было принято решение раскрыть информацию о потенциальном влиянии приобретенных компаний на результаты продолжающейся деятельности Группы за три последних отчетных периода, как если бы приобретенные после отчетной даты компании находились в составе Группы с 01 января 2023 по 31 декабря 2025 года. Данное раскрытие не является обязательным в соответствии с МСФО.

Потенциальное влияние приобретенных дочерних компаний, на финансовые результаты продолжающейся деятельности Группы составило:

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Выручка по договорам с покупателями	4 646	4 432	4 116
Себестоимость продаж	(2 957)	(2 912)	(2 010)
Валовая прибыль	1 689	1 520	2 106
Коммерческие, общие и административные расходы	(1 129)	(1 155)	(1 641)
Операционная прибыль	560	365	465
Финансовые доходы	20	15	10
Финансовые расходы	(220)	(132)	(87)
Прибыль до налогообложения	360	248	388
Налог на прибыль	20	41	(3)
Чистая прибыль	380	289	385
НИС	380	289	385
Скорректированная EBITDA	606	400	496
EBITDAC	606	400	496
Чистый долг	1 125	408	449

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

33. Потенциальное влияние приобретенных дочерних компаний (продолжение)

Финансовые результаты продолжающейся деятельности Группы с учетом потенциального влияния приобретенных дочерних компаний представлены ниже:

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Выручка по договорам с покупателями	25 542	22 615	18 575
Себестоимость продаж	(17 360)	(14 902)	(11 337)
Валовая прибыль	8 182	7 713	7 238
Коммерческие, общие и административные расходы	(5 035)	(4 565)	(5 084)
Прочие операционные доходы	366	154	114
Прочие операционные расходы	(166)	(131)	(41)
Операционная прибыль	3 347	3 171	2 227
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	19	(23)	(31)
Финансовые доходы	309	119	57
Финансовые расходы	(784)	(455)	(258)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	20	-	-
Прибыль до налогообложения	2 911	2 812	1 995
Налог на прибыль	63	30	(20)
Чистая прибыль	2 974	2 842	1 975
НИС	1 628	1 638	488
Скорректированная EBITDA	4 803	3 947	2 248
EBITDAC	3 041	2 558	1 494
Чистый долг	1 361	418	(466)

34. Прекращенная деятельность

В IV квартале 2025 года руководством Группы было принято решение об отказе от дальнейшего развития некоторых направлений деятельности, в том числе полностью принадлежащих ей дочерних компаний ООО «Сойка» и ООО «Робовойс», а также части проектов в сегменте продуктов по направлению промышленного ПО. 25 ноября 2025 года был одобрен план оптимизации.

Ожидается, что ликвидация направлений будет завершена в течение года с отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2025 года направления деятельности, включенные в план оптимизации, были классифицированы как прекращенная деятельность. В связи с классификацией данных активов как прекращенной деятельности, сегментная информация, раскрытая в Примечании 36, представлена без учета прекращенной деятельности.

Результаты прекращенной деятельности за отчетный период представлены ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка по договорам с покупателями	119	403
Себестоимость продаж	(971)	(363)
Валовая прибыль / (убыток)	(852)	40
Коммерческие, общие и административные расходы	(526)	(180)
Прочие операционные доходы	4	124
Прочие операционные расходы	-	(3)
Операционный убыток	(1 374)	(19)
Финансовые доходы/(расходы)	(205)	(31)
Убыток до налогообложения	(1 579)	(50)
Налог на прибыль	19	-
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(1 560)	(50)

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

Основные категории активов и обязательств прекращенной деятельности представлены ниже:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Нематериальные активы	422	448
Основные средства	20	1
Авансы выданные	-	1
Прочие оборотные активы	-	10
Денежные средства и их эквиваленты	11	11
Итого активы	453	471
Обязательства по договорам с покупателями	-	(7)
Прочая кредиторская задолженность	(284)	-
Торговая кредиторская задолженность	(10)	(11)
Итого обязательства	(294)	(18)
Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	159	453

Чистые денежные потоки прекращенной деятельности представлены ниже:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(1 577)	(50)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	1 620	114
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	43	(64)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-	-

35. События после окончания отчетного периода

Группа оценила события после окончания отчетного периода для данной Консолидированной финансовой отчетности до даты выпуска Консолидированной финансовой отчетности 06 апреля 2026 г.

31 марта 2026 года Группа заключила опционы пут и колл на покупку 95% долей в уставном капитале ООО «Борлас АФС» (далее – Группа Борлас и Беринг).

В результате сделки Группа получила контроль над: ООО «Борлас АФС», ООО «Борлас», ООО «Группа Борлас», ООО «Эдит Про», ООО «БП Партнеры», ООО «Берингпойнт» и ТОО «Берингпойнт».

35. События после окончания отчетного периода (продолжение)

Приобретение данных компаний позволит Группе завершить формирование полносервисной бизнес-модели, объединяющей под единым управлением стратегический и технологический консалтинг, заказную разработку, собственные продуктовые решения на базе ИИ и сервисы сопровождения сложных корпоративных систем.

Сделка позволит существенно усилить консалтинговую практику для тиражных продуктов, разрабатываемых компаниями Группы, на основе глубокой отраслевой и технологической экспертизы, многолетнего опыта проектной деятельности, квалифицированного консалтингового персонала, а также опыта создания партнерских внедренческих эко-систем, также планируется создание Центра технической поддержки и сопровождения для Заказчиков и партнеров в продуктовом сегменте.

Потенциальное влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 33.

36. Сегментная информация

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в разрезе следующих категорий:

- *Услуги по заказной разработке ПО* - кастомизированная разработка, внедрение и сопровождение проектов, разработка специализированного ПО на базе искусственного интеллекта, а также услуги корпоративного обучения;
- *Продукты:*
 - *Тиражное ПО* – разработка и внедрение лицензионных бизнес-приложений, обогащенных сервисами искусственного интеллекта с услугами донастройки под конкретного заказчика, интеллектуальная автоматизация процессов и цифровые ассистенты;
 - *Промышленное ПО* – разработка и внедрение специализированного лицензионного ПО, используемое в автоматизации производства, управлении оборудованием и технологическими процессами с использованием искусственного интеллекта.

Способ представления этой информации Группой не определяется МСФО.

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

36. Сегментная информация (продолжение)

Финансовые результаты Группы от продолжающейся деятельности с детализацией по продуктовым сегментам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		
	Услуги по заказной разработке	Продукты	Межсегментные операции
Выручка	18 171	3 000	(275)
Валовая прибыль	5 048	1 449	(4)
Скорректированная EBITDA	3 038	1 159	-

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	Услуги по заказной разработке	Продукты	Межсегментные операции
Выручка	15 828	2 355	-
Валовая прибыль	4 762	1 431	-
Скорректированная EBITDA	2 801	746	-

Группа раскрывает возобновляемую выручку в разрезе продуктовых сегментов:

	Услуги по заказной разработке	Продукты
2025 год	6 487	1 618
2024 год	5 487	764

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (если бы они консолидировались в течение всего периода)

В дополнение к требованиям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по раскрытию фактического и потенциального влияния приобретенных дочерних компаний путем раскрытия их влияния в отчетном году до и после даты приобретения на выручку и чистую прибыль, руководство Группы рассматривает влияние приобретенных дочерних компаний на другие ключевые показатели, используемые для оценки эффективности деятельности Группы.

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., за период до даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

	Омега-Альянс
Выручка	85
Валовая прибыль / (убыток)	(6)
Чистая прибыль/(убыток)	(115)
Скорректированная EBITDA	(47)

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности (в млн руб.)

36. Сегментная информация (продолжение)

	Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний	Потенциальное влияние приобретенных компаний
Выручка	20 981	85
Валовая прибыль / (убыток)	6 487	(6)
Чистый убыток	2 479	(115)
Скорректированная EBITDA	4 150	(47)

Влияние дочерних компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., за период с даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

	Омега-Альянс
Выручка	211
Валовая прибыль	79
Чистая прибыль/(убыток)	(82)
Скорректированная EBITDA	(38)

Максим Тадевосян, Генеральный директор

06 апреля 2026 г.