



ПАО «Софтлайн»

---

Консолидированная  
финансовая отчетность за 2025 год  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора



## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

### **Акционерам публичного акционерного общества «Софтлайн»**

#### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Софтлайн» (ОГРН 1027736009333) 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 прилагаемой 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***Отражение выручки*

Мы считаем этот вопрос одним из наиболее значимых для нашего аудита с учетом величины выручки, а также рисков существенного искажения выручки из-за необходимости использования сложных оценочных суждений при оценке того, выступают ли компании Группы в качестве Агента или Принципала, сроков и представления признания выручки по договорам с клиентами, включающим несколько обязанностей к исполнению в контексте МСФО (IFRS) 15.

Дополнительная информация об отражении выручки представлена в Примечании 4 «Существенная информация об учетной политике», Примечании 6 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» и Примечании 23 «Выручка по договорам с покупателями» к консолидированной финансовой отчетности.

---

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита**

- Мы провели анализ учетной политики Группы для определения видов выручки, учитываемых на валовой либо нетто основе.
- Мы провели тестирование значительных и случайно выбранных операций по отражению выручки. Для каждой отобранной операции мы проверили наличие документов, подтверждающих факт поставки товара (оказания услуги).
- Мы проанализировали условия договоров с крупнейшими покупателями и поставщиками, чтобы сделать вывод о том, действует ли компания Группы в качестве агента или принципала.
- Мы сделали выборку операций по отражению выручки до и после отчетной даты, чтобы оценить, была ли выручка признана в правильном периоде на основании договора и доказательств поставки.

---

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Софтлайн» за 2025 год и Отчете эмитента ценных бумаг ПАО «Софтлайн» за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Софтлайн» за 2025 год и Отчет эмитента ценных бумаг ПАО «Софтлайн» за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены 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, 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 такая 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группа 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

27 марта 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 .....	14
4. Существенная информация об учетной политике.....	25
5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	50
6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	53
7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний .....	57
8. Основные средства .....	82
9. Нематериальные активы и гудвил.....	83
10. Финансовые вложения и производные финансовые инструменты .....	89
11. Запасы.....	91
12. Торговая дебиторская задолженность .....	91
13. Прочая дебиторская задолженность.....	92
14. Займы выданные.....	92
15. Денежные средства и их эквиваленты.....	92
16. Авансы выданные и прочие оборотные активы.....	93
17. Капитал .....	93
18. Долгосрочные программы мотивации .....	94
19. Кредиты и займы .....	98
20. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	100
21. Аренда.....	100
22. Налог на прибыль .....	103
23. Выручка по договорам с покупателями.....	105
24. Себестоимость продаж.....	106
25. Коммерческие, общие и административные расходы .....	107
26. Прочие операционные доходы .....	107
27. Прочие операционные расходы.....	108
28. Финансовые доходы .....	108
29. Финансовые расходы.....	108
30. Управление финансовыми рисками.....	109
31. Финансовые инструменты.....	114
32. Условные обязательства и другие риски.....	118
33. Операции со связанными сторонами.....	120
34. Управление капиталом .....	122
35. Прекращенная деятельность.....	125
36. События после окончания отчетного периода .....	126
37. Сегментная информация.....	126
38. Прибыль на акцию .....	130

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 пересчитано (Примечание 3)
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка по договорам с покупателями	23	95 472	80 723
Себестоимость продаж	24	(48 543)	(43 999)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>46 929</b>	<b>36 724</b>
Коммерческие, общие и административные расходы	25	(43 245)	(34 560)
Доля дохода в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях		(3)	11
Прочие операционные доходы	26	744	331
Прочие операционные расходы	27	(406)	(357)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 019</b>	<b>2 149</b>
Обесценение гудвила		(516)	-
Убыток по курсовым разницам		(208)	(258)
Доход от выгодной покупки	7	-	3 425
Финансовые доходы	28	2 959	1 227
Финансовые расходы	29	(6 043)	(5 041)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	10, 32.1	1 539	3 078
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	10	22	(235)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>1 772</b>	<b>4 345</b>
Налог на прибыль	22	76	(639)
<b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за период</b>		<b>1 848</b>	<b>3 706</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток от прекращенной деятельности за год	35	(1 560)	(50)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>288</b>	<b>3 656</b>
Прибыль относимая на:			
- собственников Группы		21	3 264
- неконтролирующие доли участия		267	392
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Чистый (убыток)/прибыль по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	(60)	23
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>(60)</b>	<b>23</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>		<b>228</b>	<b>3 679</b>
Итого совокупный доход / (убыток), относимый на:			
- собственников Группы		(39)	3 287
- неконтролирующие доли участия		267	392
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях)	38	0,05	8,76

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»

Владимир Лавров, Член Совета директоров  
27 марта 2026 г.

Примечания на страницах с 9 по 131 являются неотъемлемой частью данной Консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чания	31 декабря 2025	31 декабря 2024 пересчитано (Примечание 3)
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	6 660	7 282
Нематериальные активы	9	12 017	10 319
Гудвил	9	13 114	13 156
Активы в форме права пользования	21	1 394	1 911
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	874	53
Долгосрочные займы выданные	14	1 385	1 566
Отложенные налоговые активы	22	707	378
Долгосрочные активы по договорам финансовой аренды		610	46
		<b>36 761</b>	<b>34 711</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	11 585	9 623
Торговая дебиторская задолженность	12	33 604	25 676
Прочая дебиторская задолженность	13	7 856	3 690
Авансы выданные и прочие оборотные активы	16	5 543	4 516
Авансы по налогу на прибыль		35	260
Краткосрочные займы выданные	14	5 659	5 267
Краткосрочные финансовые вложения	10	3 119	6 030
Денежные средства и их эквиваленты	15	13 134	10 683
		<b>80 535</b>	<b>65 745</b>
<b>Активы прекращенной деятельности</b>	35	453	471
		<b>80 988</b>	<b>66 216</b>
<b>Итого активы</b>		<b>117 749</b>	<b>100 927</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	1	1
Добавочный капитал	17	18 737	12 874
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	(4 205)	(4 205)
Резерв по выплатам на основе акций	18	1 018	345
Резерв на собственные выкупленные акции	17	(4 500)	(4 500)
Нераспределенная прибыль		10 940	11 887
Резерв на пересчет в валюту представления		(13)	27
Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	35	159	453
<b>Итого капитал, относимый на собственников Группы</b>		<b>22 137</b>	<b>16 882</b>
Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)		7 407	7 277
<b>Итого капитал</b>		<b>29 544</b>	<b>24 159</b>

	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024 пересчитано (Примечание 3)
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	19	2 256	7 310
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	21	736	1 319
Долгосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	7	-	37
Долгосрочное условное вознаграждение	7, 32	1 425	2 737
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		2 687	2 535
Отложенные налоговые обязательства	22	537	1 234
Выпущенные финансовые гарантии и гарантийные обязательства	32, 24	93	96
Обязательства по опционным соглашениям		5 670	5 035
		<b>13 404</b>	<b>20 303</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	36 148	29 276
Прочие налоги к уплате		3 478	2 591
Обязательства по договорам с покупателями		6 599	7 430
Краткосрочные кредиты и займы	19	25 687	14 125
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	21	779	693
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	7	657	877
Краткосрочное условное вознаграждение	7, 32	1 007	1 361
Налог на прибыль к уплате	22	152	94
		<b>74 507</b>	<b>56 447</b>
Обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	35	294	18
<b>Итого обязательства</b>		<b>88 205</b>	<b>76 768</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>117 749</b>	<b>100 927</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»

  
 Владимир Лавров, Член Совета директоров  
 27 марта 2026 г.  


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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024 пересчитано (Примечание 3)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>1 772</b>	<b>4 345</b>
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(1 577)</b>	<b>(50)</b>
<i>Корректировки на сверку прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 9, 21 4 147	3 184
Убыток от выбытия внеоборотных активов	33	58
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	207	260
Отражение недостач запасов	90	779
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(503)	33
Финансовые расходы	6 248	5 073
Финансовые доходы	28 (2 959)	(1 227)
Выплаты на основе акций	18 1 033	827
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	10, 32.1 (1 539)	(2 863)
Расходы/(доходы) за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	(22)	234
Доход от выгодной покупки	-	(3 425)
(Доход)/расход от инвестиций в совместные предприятия	3	(11)
Расходы от выбытия дочерней компании	-	34
Обесценение гудвила	9 516	-
Прочие неденежные операции	54	101
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>	<b>7 503</b>	<b>7 352</b>
<i>Корректировка оборотного капитала:</i>		
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(1 695)	(1 921)
(Увеличение)/Уменьшение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности	(14 161)	(7 473)
Увеличение/(уменьшение) контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности	7 171	(811)
<b>Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(1 182)</b>	<b>(2 853)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(352)	(398)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>(1 534)</b>	<b>(3 251)</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Примечания	За год, закончившийся	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024 пересчитано (Примечание 3)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	8	(1 230)	(1 089)
Создание и приобретение нематериальных активов	9	(3 650)	(3 295)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	7	(1 015)	(7 644)
Финансовые вложения		2 916	6 076
Поступления от финансовой аренды		109	324
Полученные процентные доходы		2 104	411
Погашение займов выданных		5 191	1 771
Выбытие дочерние компании		(27)	-
Выдача займов		(5 113)	(5 414)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(715)</b>	<b>(8 860)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредитов и займов		(32 552)	(28 736)
Поступление кредитов и займов		39 326	36 304
Оплата основной части обязательств по аренде	21	(731)	(638)
Выплаченные проценты		(5 119)	(3 720)
Поступления от продажи собственных акций		5 028	6 957
Покупка собственных акций	17	(1 148)	(708)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>4 804</b>	<b>9 459</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(104)	(421)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 451</b>	<b>(3 073)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>15</b>	<b>10 694</b>	<b>13 767</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>15</b>	<b>13 145</b>	<b>10 694</b>
Денежные средства и их эквиваленты, включенные в выбывающую группу	35	(11)	(11)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря по продолжающейся деятельности</b>		<b>13 134</b>	<b>10 683</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»

Владимир Лавров, Член Совета директоров  
27 марта 2026 г.

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

Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Казначейские кции	Резерв на собственные выкупленные акции	Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв на пересчет в валюту представления	Резерв по выплатам на основе акций	Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	Итого капитал, относимый на собственников Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>Баланс по состоянию на 1 января 2024</b>	-	2 643	9 785	-	-	(4 188)	50	-	-	8 290	226	8 516
Прибыль за год	-	-	3 264	-	-	-	-	-	-	3 264	392	3 656
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	23	-	-	23	-	23
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	3 264	-	-	-	23	-	-	3 287	392	3 679
Реклассификация	-	17	(453)	-	-	(17)	-	-	453	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	7	-	238	-	-	-	-	-	-	238	6 659	6 897
Продажа казначейских акций	17	-	6 957	-	-	-	-	-	-	6 957	-	6 957
Выплаты премий акциями	17	-	195	-	-	-	-	-	-	195	-	195
Выкуп собственных акций	17	-	(708)	-	-	-	-	-	-	(708)	-	(708)
Выплаты на основе акций	18	-	303	-	-	-	-	345	-	648	-	648
Погашение займов акциями	17	-	2 378	-	-	-	-	-	-	2 378	-	2 378
Дополнительная эмиссия	17	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Резерв на собственные выкупленные акции	17	-	-	-	(4 500)	-	-	-	-	(4 500)	-	(4 500)
Прочие операции с капиталом	-	143	(1)	-	-	-	(46)	-	-	96	-	96
<b>Баланс по состоянию на 31 декабря 2024</b>	1	12 874	11 887	-	(4 500)	(4 205)	27	345	453	16 882	7 277	24 159
Прибыль за год	-	-	21	-	-	-	-	-	-	21	267	288
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	21	-	-	-	(60)	-	-	(39)	267	228
Реклассификация	-	-	294	-	-	-	-	-	(294)	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	7	-	418	-	-	-	-	-	-	418	(67)	351
Приобретение неконтролирующей доли в дочерней компании	7	-	(8)	-	-	-	-	-	-	(8)	(65)	(73)
Утрата контроля над дочерними компаниями	7	-	(108)	-	-	-	20	-	-	(88)	(5)	(93)
Продажа казначейских акций	17	-	5 028	-	-	-	-	-	-	5 028	-	5 028
Выплаты премий акциями	17	-	409	-	-	-	-	-	-	409	-	409
Выкуп собственных акций	17	-	(1 148)	-	-	-	-	-	-	(1 148)	-	(1 148)
Выплаты на основе акций	18	-	-	-	-	-	-	673	-	673	-	673
Прочие операции с капиталом	-	8	2	-	-	-	-	-	-	10	-	10
<b>Баланс по состоянию на 31 декабря 2025</b>	1	18 737	10 940	-	(4 500)	(4 205)	(13)	1 018	159	22 137	7 407	29 544

Владимир Лавров, Член Совета директоров  
27 марта 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 «Софтлайн» и его дочерних компаний, объединенных посредством владения, по контракту или иным образом (далее – Группа компаний Софтлайн или Группа).

Центральный офис Группы расположен по адресу: 115114, г. Москва, Дербеневская набережная, д.7, деловой квартал «Новоспасский», стр. 8.

26 сентября 2023 г. Группа объявила о старте торгов обыкновенными акциями ПАО «Софтлайн» на Московской бирже. Акции включены в котировальный список второго уровня Московской биржи. Торги акциями ПАО «Софтлайн» также начались на СПБ бирже в некотировальной части списка ценных бумаг, допущенных к торгам. Торги и расчеты на обеих площадках проводятся в российских рублях. На момент старта торгов доля акций в свободном обращении (free-float) составляла около 15,7%, на конец отчетного года этот показатель превышает 23%. Акции компании входят в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики, были включены в Сектор Рынка инноваций и инвестиций Московской биржи, входят в базу расчета Индекса Мосбиржи инноваций, Индекса акций широкого рынка и Индекса Мосбиржи IPO.

Группа компаний Софтлайн – один из лидеров ИТ-рынка с более чем 30-летним опытом, широким региональным присутствием в более чем 25 представительствах по всей России и доступом к квалифицированным кадрам, более половины из которых – инженеры и разработчики. Группа является ведущим поставщиком решений в области глобальной цифровой трансформации и информационной безопасности, а также является системообразующим ИТ-предприятием, что закреплено в реестре Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации. Группа обеспечивает, упрощает и ускоряет цифровую трансформацию бизнеса своих клиентов, объединяя лучших в своем классе поставщиков услуг в сфере информационных технологий, а также предоставляя собственные услуги, продукты и решения.

Продуктовый портфель Группы представлен, в том числе, следующими решениями:

- ▶ Программными предложениями сторонних производителей, которые включают традиционное лицензирование и соглашения о подписке на полный спектр программных и облачных продуктов;
- ▶ Поставкой оборудования как сторонних производителей, так и собственного производства, в том числе, высокотехнологичного оборудования, организацией и поддержкой рабочих мест, центров обработки данных и сетевой инфраструктуры заказчиков;
- ▶ Услугами в области кибербезопасности, такими как организация защиты данных, организация удаленной работы, защиты инфраструктуры, и прочими;

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

- ▶ Управлением программными активами клиента и их оптимизацией в рамках услуги по подписке;
- ▶ Услугами по кастомизированной разработке, внедрению и сопровождению проектов.

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в Примечании 37.

Основные дочерние организации, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

Название компании	Вид деятельности	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
ПАО «Софтлайн»	Продажа программного обеспечения и ИТ-сопровождение	100%	100%
ООО «Софт Лоджистик»	Логистическая компания	100%	100%
ООО «СофтЛайн Интернет Трейд»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ЗАО «Софтлайн Интернетшнл»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Инвестпроекты»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Софтлайн Интеграция»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «ИТМен»	Продажа программного обеспечения	80%	80%
NILTASOFT COMPUTERS TRADING L.L.C.	Продажа программного обеспечения	100%	100%
АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн»	Образовательные услуги	100%	100%
ПАО «Фабрика ПО»	Разработка программного обеспечения	100%	-
АО «Аксост»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Девелопмент Бюро»	Услуги	100%	100%
ООО «Айти Гард»	Продажа программного обеспечения	75%	75%
ООО «ФрэшСторе»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Крествэйв Технолоджис»	Разработка программного обеспечения	75%	75%
ООО «Центр Высоких Технологий»	Услуги	100%	100%
ООО «Аплана Международные проекты»	Услуги	100%	100%
ООО «Аплана. Центр разработки»	Услуги	100%	100%
ООО «Инфосекьюрити»	Услуги	100%	100%
ООО «Инфосекьюрити сервис»	Услуги	100%	100%
ООО «Центр разработки программного обеспечения» (ООО «ЦРПО»)	Услуги	100%	100%
ООО «ММТР Технологии»	Услуги	100%	100%
АО «ТЦ ИНЖЕНЕР»	Услуги	100%	100%
АНО ДПО «Академия Айти»	Образовательные услуги	100%	100%
ООО «Айти. Образовательный холдинг»	Образовательные услуги	100%	100%
ООО «ММТР»	Услуги	100%	100%
ООО «Ваш Платежный Проводник»	Услуги	75%	75%
АО «Бэлл Интегратор Групп»	Услуги	100%	100%
ООО «Бэлл Интегратор Инновации»	Услуги	100%	100%
АО «Белл Интегратор»	Услуги	100%	100%
АО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%	100%
ООО «Би Телеком Солюшнз»	Услуги	100%	100%
ООО АКБ «Барьер»	Услуги	100%	100%
ООО «Робин»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Цитрос»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Преферентум»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
АО «БОСС Кадровые системы»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Сойка»	Продажа программного обеспечения	70%	70%
ООО «Реляционное программирование»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Робин Облако»	Продажа программного обеспечения	100%	100%

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

Название компании	Вид деятельности	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
ООО «СЛ Софт»	Продажа программного обеспечения	100%	100%
ООО «Борлас АФС»	Услуги	100%	100%
ООО «Борлас»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Борлас Секьюрити Системз»	Услуги	100%	100%
ООО «Группа Борлас»	Услуги	100%	100%
ООО «НЦПР»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Крествэйв Электроникс»	Разработка программного обеспечения	75%	75%
ООО «Инверсум»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «ПЕРВЫЙ ЭЛЕМЕНТ»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Эдит Про»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Борлас Инженерно-технический центр»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Сэйвит Эдьюкейшн»	Образовательные услуги	100%	100%
ООО «Эс Клауд»	Услуги	100%	100%
ООО «АктивХост РУ»	Услуги	51%	51%
ООО «ОМЗ-ИТ»	Разработка промышленного программного обеспечения	60%	60%
ООО «ВПГ ЛАЗЕРУАН»	Производство волоконных лазеров	60%	60%
ООО «Инфоком»	Услуги	100%	100%
ООО «Хабэко-Партнер»	Услуги	100%	100%
ООО «Визитек»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Сайтек»	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «МД АУДИТ»	Разработка программного обеспечения	75%	75%
ООО «Тест АйТи»	Разработка программного обеспечения	75%	75%
ООО «БП Партнёры»	Разработка программного обеспечения	51%	-
ООО «ОМЕГ-АЛЬЯНС»	Разработка программного обеспечения	51%	-
ООО «Мейнтекс»	Разработка программного обеспечения	51%	-
ООО «Экзеплэнт»	Разработка программного обеспечения	51%	-
ООО «Энтерчейн»	Разработка программного обеспечения	51%	-

Общее количество организаций в Группе по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 135. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в Группе работало 10 665 чел. (31 декабря 2024 г.: 11 263 чел.).

## 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа сталкивается с рядом рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на ее бизнес, бренд, активы, 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, несут как риски, так и возможности. Основные усилия Группы сосредоточены на прогнозировании и снижении рисков, и использовании любых возможностей, которые могут появиться.

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

Для достижения целей Группы, создания ценности для акционеров и продвижения интересов заинтересованных сторон чрезвычайно важно управлять рисками. Группа сосредоточилась на укреплении 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 ведет политику управления корпоративными рисками, внедрив надежные принципы управления рисками и контроля за деятельностью. Для каждого основного риска назначается член Исполнительного комитета, который отвечает за мониторинг соответствующих корпоративных рисков, и обладающее соответствующими знаниями лицо, ответственное за корпоративный риск, которые действуют при поддержке отдела по этике, рискам и соблюдению нормативных требований. Эта группа отвечает за мониторинг подверженности риску и характера риска, разработку соответствующих Планов регулирования корпоративных рисков и принятие любых необходимых мер для достижения желаемого уровня предельного риска, одобренного Комитетом по надзору за рисками и соблюдению требований.

Группа ведет деятельность преимущественно в Российской Федерации, которая демонстрирует определенные характеристики развивающегося рынка, например, быстро меняющуюся нормативную и налоговую базу. Внешние условия для Группы остаются сложными, поскольку санкции и экспортные ограничения на территории России за последнее десятилетие продолжают нарастать. Вслед за глобальными экономическими последствиями пандемии COVID-19 бизнес столкнулся с последствиями, вызванными Специальной военной операцией.

Влияние новых санкций и экспортных ограничений на бизнес в Российской Федерации значительно. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Тем не менее руководство Группы внедрило необходимые механизмы, чтобы ответить на эти вызовы. В частности, были предприняты шаги по формированию надежной программы соответствия требованиям, а также команды по обеспечению соответствия данным требованиям, которая активно участвует в непрерывном процессе проверки и комплексной правовой оценки. Команда хорошо осведомлена о бизнесе и обладает всеми возможностями для своевременной и эффективной поддержки операционной деятельности Группы.

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

Высшее руководство Группы выработало надежный подход к устранению последствий кризиса для Группы и предприняло незамедлительные и эффективные действия, основанные на тщательной оценке факторов риска и отслеживании ситуации в режиме реального времени. В результате Группа объявила об оперативных изменениях в организационной структуре; осуществляла внешний и внутренний обмен информацией строго контролируемым и ответственным образом; обеспечила активное взаимодействие с ключевыми поставщиками и разработала соответствующие маркетинговые материалы. Финансовая команда предприняла своевременные меры и смягчила последствия, обеспечив доступ к корпоративным средствам путем тщательной навигации в банковском секторе, на который в настоящее время сильно влияют различные ограничения. Это обеспечило непрерывность деятельности.

В 2025 году сохранялась значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 г. в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 г. валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 г. была снижена до 20%, в июле 2025 г. – до 18%, в сентябре 2025 г. – до 17%, а в октябре – до 16,5%.

Группа продолжает справляться с трудностями и ограничениями рынка в России, по возможности смягчая последствия, включая определенные сбои в повседневной работе, сложности с поставками и ограничения, вводимые зарубежными поставщиками. Группа сосредоточила свои усилия на проектах по переходу на использование российского программного обеспечения и оборудования для своих заказчиков, в том числе на продаже оборудования собственного производства и собственного программного обеспечения.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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

## **3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности**

### **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.

### **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).

Настоящая Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

### **3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

#### **Исправление ошибок и изменение представления**

##### ***(i) Корректировки периода оценки***

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Группа располагает периодом продолжительностью до одного года с даты приобретения бизнеса для завершения учета объединения бизнесов.

Как подробно описано в Примечании 7, во время периода оценки Группа осуществила ретроспективную корректировку предварительно оцененных сумм, признанных на даты приобретения бизнесов ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ-Полюс), К2-9Б и Тест АйТи, чтобы отразить новую информацию, полученную о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, будучи тогда известными, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату. Во время периода оценки Группа также признала дополнительные активы и обязательства в связи с получением новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, будучи тогда известными, привели бы к признанию таких активов и обязательств на эту дату.

Корректировки в течение периода оценки, в основном, обусловлены завершением оценки внешними независимыми оценщиками приобретенных чистых активов в рамках сделки по приобретению бизнеса ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ Полюс), завершенной в 2024 году.

В связи с тем, что корректировки, указанные выше, возникли в периоде, предшествующем текущему отчетному году, Группа осуществила ретроспективный пересчет входящих остатков по соответствующим статьям консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2025 г.

Вышеуказанные корректировки предварительно оценённых сумм по приобретениям бизнесов К2-9Б и Тест АйТи не оказали влияния на Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. В таблице ниже представлено влияние вышеуказанных корректировок по сделке по приобретению бизнеса ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ Полюс) на Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) Корректировки периода оценки (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 (ранее представленные данные)	Корректировки периода оценки ВПГ Лазеруан	За год, закончившийся 31 декабря 2024 (пересчитано)
Выручка по договорам с покупателями	81 126	-	81 126
Себестоимость продаж	(44 218)	-	(44 218)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>36 908</b>	<b>-</b>	<b>36 908</b>
Коммерческие, общие и административные расходы	(34 642)	(241)	(34 883)
Доля дохода в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	11	-	11
Прочие операционные доходы	456	-	456
Прочие операционные расходы	(360)	-	(360)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 373</b>	<b>(241)</b>	<b>2 132</b>
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	(260)	-	(260)
Доход от выгодной покупки	2 193	1 232	3 425
Финансовые доходы	1 227	-	1 227
Финансовые расходы	(5 073)	-	(5 073)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	3 078	-	3 078
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	(234)	-	(234)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 304</b>	<b>991</b>	<b>4 295</b>

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) Корректировки периода оценки (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 (ранее представленные данные)	Корректировки периода оценки ВПГ Лазеруан	За год, закончившийся 31 декабря 2024 (пересчитано)
Расходы по налогу на прибыль	(700)	61	(639)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>2 604</b>	<b>1 052</b>	<b>3 656</b>
Прибыль относимая на:			
- собственников Группы	2 139	1 125	3 264
- неконтролирующие доли участия	465	(73)	392
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Чистый убыток по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23	-	23
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>2 627</b>	<b>1 052</b>	<b>3 679</b>
Итого совокупный доход / (убыток), относимый на:			
- собственников Группы	2 162	1 125	3 287
- неконтролирующие доли участия	465	(73)	392

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) Корректировки периода оценки (продолжение)

Суммарное влияние вышеуказанных корректировок на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.:

	31 декабря 2024	Корректировки периода оценки			31 декабря
	(ранее представленные данные)	ВПГ Лазеруан	К2-9Б	Тест-АйТи	2024 (пересчитано)
<b>Активы</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	5 564	1 716	-	-	7 280
Нематериальные активы	9 829	938	-	-	10 767
Гудвил	13 429	-	(285)	12	13 156
Активы в форме права пользования	1 911	-	-	-	1 911
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	53	-	-	-	53
Долгосрочные займы выданные	1 566	-	-	-	1 566
Отложенные налоговые активы	378	-	-	-	378
Прочие внеоборотные активы	46	-	-	-	46
	<b>32 776</b>	<b>2 654</b>	<b>(285)</b>	<b>12</b>	<b>35 157</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Запасы	9 941	(318)	-	-	9 623
Торговая дебиторская задолженность	25 689	(22)	9	-	25 676
Прочая дебиторская задолженность	3 691	-	-	-	3 691
Авансы выданные и прочие оборотные активы	4 526	-	1	-	4 527
Авансы по налогу на прибыль	260	-	-	-	260
Краткосрочные займы выданные	5 267	-	-	-	5 267
Краткосрочные финансовые вложения	6 030	-	-	-	6 030
Денежные средства и их эквиваленты	10 694	-	-	-	10 694
	<b>66 098</b>	<b>(340)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>65 768</b>
<b>Итого активы</b>	<b>98 874</b>	<b>2 314</b>	<b>(275)</b>	<b>12</b>	<b>100 925</b>

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) Корректировки периода оценки (продолжение)

	31 декабря 2024 (ранее представленные данные)	Корректировки периода оценки			31 декабря 2024 (пересчитано)
		ВПГ Лазеруан	K2-9Б	Тест-АйТи	
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал	1	-	-	-	1
Добавочный капитал	12 874	-	-	-	12 874
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 205)	-	-	-	(4 205)
Резерв по выплатам на основе акций	345	-	-	-	345
Резерв на собственные выкупленные акции	(4 500)	-	-	-	(4 500)
Нераспределенная прибыль	11 216	1 132	-	-	12 348
Резерв на пересчет в валюту представления	27	-	-	-	27
<b>Итого капитал, относимый на собственников Группы</b>	<b>15 758</b>	<b>1 132</b>	-	-	<b>16 890</b>
Неконтролирующие доли участия	6 529	737	-	-	7 266
<b>Итого капитал</b>	<b>22 287</b>	<b>1 869</b>	-	-	<b>24 156</b>

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) *Корректировки периода оценки (продолжение)*

	31 декабря 2024	Корректировки периода оценки			31 декабря
	(ранее представленные данные)	ВПГ Лазеруан	К2-9Б	Тест-АйТи	2024 (пересчитано)
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Долгосрочные кредиты и займы	7 310	-	-	-	7 310
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	1 319	-	-	-	1 319
Долгосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	37	-	-	-	37
Долгосрочное условное вознаграждение	3 112		(375)		2 737
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	2 535	-	-	-	2 535
Отложенные налоговые обязательства	789	445	-	-	1 234
Выпущенные финансовые гарантии и гарантийные обязательства	96	-	-	-	96
Обязательства по опционным соглашениям	5 035	-	-	-	5 035
	<b>20 233</b>	<b>445</b>	<b>(375)</b>	<b>-</b>	<b>20 303</b>

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)

##### (i) Корректировки периода оценки (продолжение)

	31 декабря 2024 (ранее представленные данные)	Корректировки периода оценки			31 декабря 2024 (пересчитано)
		ВПГ Лазеруан	К2-9Б	Тест-АйТи	
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 196	-	78	-	29 274
Прочие налоги к уплате	2 591	-	13	-	2 604
Обязательства по договорам с покупателями	7 437	-	1	-	7 438
Краткосрочные кредиты и займы	14 125	-	-	-	14 125
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	693	-	-	-	693
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	877	-	-	-	877
Краткосрочное условное вознаграждение	1 349	-	-	12	1 361
Налог на прибыль к уплате	86	-	8	-	94
	<b>56 354</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>56 466</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>76 587</b>	<b>445</b>	<b>(275)</b>	<b>12</b>	<b>76 769</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>98 874</b>	<b>2 314</b>	<b>(275)</b>	<b>12</b>	<b>100 925</b>

### **3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

#### **Исправление ошибок и изменение представления (продолжение)**

##### ***(i) Корректировки периода оценки (продолжение)***

Кроме того, были внесены изменения в консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Сравнительные показатели в отчете о движении денежных средств были скорректированы по следующим статьям на указанные ниже суммы:

- ▶ Прибыль до налогообложения: 991 млн руб.;
- ▶ Амортизация основных средств и нематериальных активов: 241 млн руб.;
- ▶ Финансовые расходы: (41) млн руб.;
- ▶ Доход от выгодной покупки: (1 232) млн руб.;
- ▶ (Увеличение)/Уменьшение запасов: 318 млн руб.;
- ▶ (Увеличение)/Уменьшение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности: 105 млн руб.;
- ▶ Увеличение/(уменьшение) контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности: (383) млн руб.

#### **Принцип непрерывности деятельности**

Настоящая Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое подразумевает, что Группа компаний будет продолжать свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, Руководство не имеет намерений по прекращению деятельности Группы, а также отсутствуют внешние угрозы, которые могут способствовать прекращению деятельности компаний, входящих в Группу.

Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

#### **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.

### **3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

#### **Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)**

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.

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.

### **3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

#### **Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)**

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.

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.

### 3. Основные принципы подготовки Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления 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

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Первоначальная стоимость включает расходы, которые непосредственно связаны с приобретением активов. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену существенных компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Балансовая стоимость основных средств тестируется на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

Тип основного средства	Срок службы, лет
Здания и сооружения	30 лет
Мебель для хранения	10 лет
Сетевое оборудование	6 лет
Транспортные средства	6 лет
Климатическое оборудование	5 лет
Прочие основные средства	5 лет
Неотделимые улучшения арендованного имущества	5 лет
Компьютеры, комплектующие	4 года
Мебель для ежедневного использования	3 года
Офисное оборудование	3 года
Основные средства, переданные в аренду	3 года

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Основные средства (продолжение)

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия или ликвидации актива, определяются как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Остаточная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются, если это необходимо.

##### 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

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Нематериальные активы (продолжение)

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.

##### 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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### **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.

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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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).

##### **Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО.

Затраты на приобретение запасов включают в себя цену покупки, импортные пошлины и другие невозмещаемые налоги. Торговые скидки, уступки и прочие аналогичные статьи, которые Группа обоснованно ожидает получить, подлежат вычету при определении затрат на приобретение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей).

Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих расходов на продажу.

##### **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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### **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.

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»).

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### **Долговые финансовые активы (продолжение)**

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.
- 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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### ***Долговые финансовые активы (продолжение)***

- 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.

##### ***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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### ***Прекращение признания финансовых активов, кроме списания***

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.

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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### **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.

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.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### ***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).

##### ***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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### 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:

- ▶ 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;

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- ▶ 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.

##### 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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Налоги (продолжение)

###### *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:

- ▶ 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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Налоги (продолжение)

###### *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.

##### 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).

Группа идентифицирует в качестве обязанности к исполнению единицы учета контрактных обязательств, которые могут представлять собой каждое обещание передать покупателю:

- ▶ товар или услугу, которые являются отличимыми; либо
- ▶ ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Признание выручки (продолжение)

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.

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.

Оценка вознаграждения за выручку на валовой и нетто-основе зависит от роли принципала или агента, которая устанавливается на основании контракта с поставщиком. Группа определяет два типа контрактов с поставщиком:

- ▶ прямые, в рамках которых Группа является партнером поставщика, оказывает комплекс неотделимых от программных продуктов сопутствующих услуг по настройке, интеграции, консультированию и технической поддержке и выступает принципалом во взаимоотношениях с покупателями, признавая выручку на валовой основе, либо продает собственные продукты или оказывает услуги;

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Признание выручки (продолжение)

- ▶ косвенные, в рамках которых Группа является организатором сделки по передаче контроля над товарами и услугами от поставщика покупателю, при этом не контролируя их до того, как товар или услуга будут переданы покупателю, и предоставляет техническую поддержку только базового уровня и выступает агентом, признавая выручку на нетто-основе за вычетом вознаграждения, полагающегося поставщику.

Для определения подхода к признанию выручки Группа рассматривает критерии действия в качестве принципала:

- ▶ Группа несет основную ответственность за исполнение договора;
- ▶ Группа подвержена риску обесценения запасов до или после того, как товары были заказаны покупателем, во время их перевозки или после их возврата;
- ▶ Группа имеет право самостоятельно устанавливать цены на товары или услуги;
- ▶ Группа подвержена кредитному риску в отношении суммы, причитающейся от покупателя в обмен на товары или услуги.

Группа идентифицирует группы продуктов как комбинации единиц учета контрактных обязательств. Комбинации обязанностей к исполнению в одной группе могут быть представлены по-разному в зависимости от того, реализует ли Группа собственные решения, или перепродает сторонние решения в рамках контракта с поставщиками:

- ▶ Выручка от продажи оборудования и бессрочных лицензий обычно признается в момент отгрузки на основании подтверждающих документов.

Выручка от продажи стороннего оборудования и сторонних бессрочных лицензий на программное обеспечение обычно признается на валовой основе, при этом цена продажи покупателю отражается как выручка, а стоимость приобретения продукта или услуги отражается как себестоимость продаж. Группа определила, что она, как правило, выступает в качестве принципала в вышеуказанных сделках, так как в конечном итоге Группа несет ответственность за поставку продукции покупателю, обладает свободой в установлении цен и несет инвентарный и кредитный риски.

При продаже собственного оборудования и собственных бессрочных лицензий Группа всегда выступает в качестве принципала и признает выручку на валовой основе.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Признание выручки (продолжение)

- ▶ Группа также продает срочные подписки на собственное и стороннее программное обеспечение, которые включают в себя (1) срочные лицензии с обновлениями в течение срока действия; (2) отдельные лицензии на право обновления; (3) лицензии на право расширенной технической поддержки, осуществляемой поставщиком или Группой; (4) лицензии на сторонние облачные продукты и услуги, которые позволяют использовать продукт или услугу в течение установленного договором периода; (5) прочие услуги по обслуживанию поставщиками сторонних продуктов, включая стороннее антивирусное программное обеспечение, а также (6) прочие собственные услуги как по обслуживанию сторонних продуктов, так и собственных.

При реализации собственных продуктов (услуг, всех видов срочных лицензий, облачных продуктов) Группа всегда выступает принципалом и признает выручку на валовой основе в момент предоставления доступа клиенту к готовому решению.

В рамках прямых контрактов с поставщиками Группа при реализации данной группы товаров предоставляет значительные услуги по интеграции, конфигурации и настройке программных элементов как части готового решения для своих клиентов, а также обеспечивает последующую техническую поддержку. Таким образом, выручка признается на валовой основе в момент предоставления доступа клиенту к готовому решению.

В случае, когда Группа поставяет продукты в рамках косвенных контрактов с поставщиками, она либо отражает в качестве выручки только свою комиссию, либо уменьшает сумму выручки, полученной от клиентов, на сумму возмещения, полагающегося поставщикам. В результате выручка по контракту признается равной валовой прибыли по сделке, а соответствующая себестоимость продаж отсутствует.

Выручка от перепродажи подписок на программное обеспечение признается в момент передачи контроля над ними по дате отгрузочных документов. Выручка от перепродажи сторонних облачных услуг отражается в зависимости от условий договора.

- ▶ Группа признает выручку от продажи собственных облачных услуг и услуг по технической поддержке на валовой основе, когда она несет полную ответственность за такие услуги и выступает в качестве принципала. Выручка признается линейно в течение договорного периода или иным образом на основе модели использования.
- ▶ Выручка от оказания прочих собственных услуг признается либо на основании первичных документов, рассчитанных по почасовой ставке трудозатрат, либо, для проектов, предназначенных для предоставления решений «под ключ», как процент от завершенности проекта.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Признание выручки (продолжение)

- ▶ Группа продает некоторые из своих продуктов и услуг в рамках комплексных контрактов, которые могут включать в себя комбинацию сторонних и собственных продуктов и услуг. Для каждой единицы учета контрактных обязательств, представленных в договоре, общее вознаграждение распределяется на основе относительных цен продажи каждого элемента.

Вознаграждение за каждую единицу учета контрактных обязательств признается в качестве выручки в соответствии с принципами, описанными выше. Цена продажи определяется с использованием характерных для продавца объективных свидетельств, если они существуют. В противном случае цена продажи определяется с использованием свидетельств третьих сторон. Если ни характерные для продавца объективные свидетельства, ни свидетельства третьих сторон недоступны, Группа использует свою наилучшую оценку цены продажи.

- ▶ Обязательства по договорам с покупателями включают (1) платежи, полученные от клиентов до момента передачи контроля над продуктом или услугой, и (2) суммы отложенного дохода, если другие условия признания выручки не были выполнены.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены операции на влияние временной стоимости денег.

##### Себестоимость продаж

Себестоимость продаж включает в себя затраты 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 (продолжение)**

##### **Вознаграждения работникам (продолжение)**

Группа не имеет правовой или конструктивной обязанности осуществлять пенсионные или аналогичные выплаты сверх страховых взносов и платежей, установленных законом. Обязательные платежи в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации отражаются в составе операционных расходов по статье «налоги на заработную плату» по мере возникновения.

Группа оценивает ожидаемую стоимость неиспользованных отпусков как дополнительную сумму, которую Группа рассчитывает выплатить в результате неиспользованного права сотрудников на очередной отпуск, накопленного на отчетную дату.

##### **Выплаты на основе акций**

Группа учитывает вознаграждения сотрудникам, выплаты по которым основаны на акциях, в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций». В соответствии со стандартом Группа выделяет:

- ▶ выплату на основе акций с расчетами долевыми инструментами;
- ▶ выплату на основе акций с расчетами денежными средствами.

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления. В случае, когда вознаграждение зависит от выполнения в будущем условий наделения правами, расходы по нему признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода выполнения этих условий.

Для оценки справедливой стоимости опционов Группа использует наиболее подходящую модель оценки применительно к каждой отдельной программе долгосрочной мотивации. Операции, подлежащие урегулированию долевыми инструментами, не переоцениваются при изменении справедливой стоимости после даты предоставления прав.

Группа, в соответствии с МСФО (IFRS) 2, выделяет три вида условий перехода прав на долевыми инструментами:

- ▶ условия требуемого периода оказания услуг
- ▶ нерыночные условия результативности
- ▶ рыночные условия результативности

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### **Выплаты на основе акций (продолжение)**

Рыночные условия перехода прав отражаются при первоначальной оценке справедливой стоимости, без последующего уточнения. Учет соответствующей выплаты на основе акций отражает ожидаемое количество долевых инструментов, в отношении которых будут выполнены условия требуемого периода оказания услуг и нерыночное условие результативности. Впоследствии эти расчётные оценки уточняются с учётом разницы между ожидавшимся количеством инструментов, права на которые станут безусловными, и фактическим количеством инструментов, права на которые стали безусловными.

Оценка количества инструментов, по которым ожидается переход прав, проводится ежегодно. С учетом этой оценки проводятся корректировки признаваемых в периоде расходов на вознаграждение.

Оценка вероятности достижения нерыночного условия проводится ежегодно. Расходы на вознаграждение признаются только тогда, когда достижение нерыночного условия результативности является высоковероятным.

Рыночные условия перехода прав отражаются при первоначальной оценке справедливой стоимости, без последующего уточнения.

В отчете о финансовом положении начисленные резервы по выплатам на основе акций отражаются отдельной строкой «Резерв по выплатам на основе акций» в составе капитала Группы. В отчете о прибыли или убытке расходы по выплатам на основе акций отражаются в составе расходов на вознаграждение персонала.

##### **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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### 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.

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.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### Обязательства по аренде (продолжение)

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.

##### *Группа в качестве арендодателя*

На дату начала срока аренды Группа, выступающая в роли арендодателя по договору аренды, прекращает признание переданного в аренду актива и признает дебиторскую задолженность по аренде в сумме, равной наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, при этом каждая из указанных стоимостей определяется на дату начала арендных отношений.

#### **4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

##### **Обязательства по аренде (продолжение)**

При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды. После первоначального признания дебиторской задолженности по аренде минимальные арендные платежи, получаемые Группой, распределяются между финансовым доходом и уменьшением суммы непогашенной дебиторской задолженности.

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

##### **Затраты по заимствованию**

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

##### **Дивиденды акционерам**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в Примечании 34. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

#### 4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

##### **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:

- ▶ 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.

##### **Собственные акции, выкупленные у акционеров**

При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыли или убытки в составе прибыли или убытка не признаются. Выплаченное или полученное в таких сделках возмещение признается непосредственно в составе собственного капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по номинальной стоимости. Разница между уплаченным или полученным вознаграждением при их выкупе или продаже и их номинальной стоимостью отражается в составе добавочного капитала.

## 5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

### Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений к ним с 1 января 2025 года

Указанный ниже пересмотренный стандарт стал обязательным с 1 января 2025 г., но не оказал существенного влияния на Группу.

#### ***Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).***

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

## 5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

### Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения к ним с 1 января 2026 г.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

## 5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

### ***МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).***

Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять международные стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе, и соответствует МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других МСФО, за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

### ***Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).***

Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы — по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

## 5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

**Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).** Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устраняют незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в части требований к раскрытию информации о прибыли или убытке от прекращения признания финансовых активов, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные, и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устраняют существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании.

## 6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

### Важные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка Консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства 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

В процессе применения учетной политики Группы руководство вынесло следующие суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

#### *Признание выручки*

Основным источником выручки для Группы является продажа лицензий на программное обеспечение, оборудования и оказание комплекса услуг. Руководство Группы применяет значительное суждение, чтобы определить, выступает ли она в качестве принципала или агента в своих сделках с клиентами при перепродаже стороннего комплекса решений, и определяет, подходит ли признание валовой или чистой выручки для каждого значительного класса сделок.

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

### **Суждения (продолжение)**

Определение роли Группы как агента или принципала зависит от характера контракта с поставщиком. Группа определяет два типа контрактов: прямые (выручка, признаваемая на валовой основе) и косвенные (Группа выступает в качестве агента и признает выручку на нетто-основе).

Идентификация единиц учета контрактных обязательств в качестве обязанностей к исполнению по договору влияет как на признание выручки на валовой или нетто-основе, так и на сроки признания выручки – в определенный момент времени или в течение определенного периода времени. Более подробная информация представлена в Примечании 5 в разделе «Признание выручки».

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 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. 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 12.

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

### **Суждения (продолжение)**

#### *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 31.

#### *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.

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

### **Суждения (продолжение)**

#### *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. 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 организации.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний

### 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 Группы 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%.

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 консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 6 мая 2025 г. Ниже представлено предварительное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<b>6 мая 2025</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	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
	<b>193</b>

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**(i) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)**

	<u>6 мая 2025</u>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68)
Обязательства по договорам с покупателями	(46)
Краткосрочные кредиты и займы	(42)
	<u>(156)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>37</b>
Неконтролирующая доля участия	(18)
Гудвил при приобретении	704
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(723)
	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
	<u>2</u>
Чистые денежные средства при приобретении	2
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>2</b>

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 Группы 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.

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

**(i) Приобретение БерингПро**

22 сентября 2025 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 113 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «БП Партнеры» (далее - "БерингПро").

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

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**(ii) Приобретение БерингПро (продолжение)**

БерингПро является группой компаний, специализирующейся на управленческом и ИТ-консалтинге, а также внедрении решений для цифровой трансформации и повышения эффективности бизнеса. Заказчики БерингПро – крупнейшие горнодобывающие и золотодобывающие компании, предприятия металлургии и химической промышленности, работающие в России и за рубежом.

В результате сделки по приобретению БерингПро Группа существенно усилила консалтинговое направление, ранее представленное ГК «Борлас».

Результаты деятельности БерингПро включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 1 октября 2025 г. Ниже представлено предварительное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<u>1 октября 2025</u>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	10
Нематериальные активы (Примечание 9)	96
Отложенные налоговые активы	66
Торговая дебиторская задолженность	120
Прочая дебиторская задолженность	12
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17
Денежные средства и их эквиваленты	17
	<b>338</b>
<b>Обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	(108)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(152)
Обязательства по договорам с покупателями	(1)
Краткосрочные кредиты и займы	(250)
	<b>(511)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>(173)</b>
Неконтролирующая доля участия	85
Гудвил при приобретении	201
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(113)
	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	17
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>17</b>

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **(ii) Приобретение БерингПро (продолжение)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами БерингПро по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 113 млн руб., в том числе денежными средствами в размере 13 млн руб. и акциями Группы в размере, эквивалентном 100 млн руб.

Гудвил в размере 201 млн руб., возникший в результате приобретения Группой БерингПро, отражает ожидаемые выгоды от синергии с ГК «Борлас» по консалтинговому направлению.

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

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 120 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

### **Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.**

#### **(i) Приобретение Р.Партнер**

29 января 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 116 млн руб. и краткосрочное отложенное вознаграждение акциями Группы в размере, эквивалентном 42 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «Инфоком» и ООО «Хабэко-Партнер» (далее – «Р.Партнер»).

Основной деятельностью Р.Партнер является разработка, настройка, интеграция и полное сопровождение критически важных инфраструктурных решений российского и иностранного производства, а также проектирование и строительство систем жизнеобеспечения, энергоснабжения и прочих систем зданий и ЦОДов. Головной офис Р.Партнер расположен в Хабаровске. Сделка по приобретению позволила Группе в синергии с Р.Партнер создать многоцелевой ИТ-кластер в Дальневосточном федеральном округе.

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

Результаты деятельности Р.Партнер включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 29 января 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы.

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

**(i) Приобретение Р.Партнер (продолжение)**

	<u>29 января 2024</u>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	4
Запасы	122
Торговая дебиторская задолженность	29
Прочая дебиторская задолженность	15
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10
Денежные средства и их эквиваленты	22
	<u>202</u>
<b>Обязательства</b>	
Долгосрочные кредиты и займы	(11)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(65)
Обязательства по договорам с покупателями	(25)
Краткосрочные кредиты и займы	(5)
	<u>(106)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<u>96</u>
Неконтролирующая доля участия	(47)
Гудвил при приобретении	109
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(158)
	<u>Денежные потоки при приобретении</u>
Чистые денежные средства при приобретении	22
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<u>22</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Р.Партнер по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 158 млн руб.

Гудвил в размере 109 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Р.Партнер, отражает ожидаемые выгоды от синергии по созданию многоцелевого ИТ-кластера в ДФО.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 29 млн руб.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (ii) Приобретение Робовойс

16 февраля 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 100 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 72,5% долей в уставном капитале ООО «Робовойс» (далее – «Робовойс»).

Основной целью приобретения является платформа Робовойс – пользовательский сервис, который дает возможность создавать как базовые линейные, так и разветвленные сложные сценарии диалогов с пользователем, на основе которых функционируют голосовые боты. Технологии Робовойс оптимально дополнили портфель собственных решений Группы и усилили позиции компании в области цифровой трансформации.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 27,5%.

Результаты деятельности Робовойс включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 16 февраля 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы.

	<u>16 февраля 2024</u>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	1
Нематериальные активы (Примечание 9)	177
Авансы выданные и прочие оборотные активы	2
	<u>180</u>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(31)
Долгосрочные кредиты и займы	(4)
	<u>(35)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<u>145</u>
Неконтролирующая доля участия	(40)
Доход от выгодной покупки	(5)
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(100)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Робовойс по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 100 млн руб.

Нематериальные активы, признанные в результате приобретения, представлены платформой проектирования и запуска роботизированных омниканальных мультязычных коммуникаций со справедливой стоимостью 177 млн руб. и сроком полезного использования до 5 лет.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

#### (iii) Приобретение Софтлайн Директ

1 апреля 2024 г. в обмен на условное вознаграждение в размере 271 млн руб. Группа заключила соглашения о колл-опционе и пут-опционе на 100% долей в уставном капитале ООО «Софтлайн Директ» (далее – «Директ»).

Основной деятельностью Директ является разработка компьютерного программного обеспечения.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Результаты деятельности Директ включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 1 апреля 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<b>1 апреля 2024</b>
<b>Активы</b>	
Долгосрочные займы выданные	95
Прочая дебиторская задолженность	11
Денежные средства и их эквиваленты	13
	<b>119</b>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по договорам с покупателями	(3)
	<b>(3)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>116</b>
Гудвил при приобретении	155
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(271)
	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	13
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>13</b>

Гудвил в размере 155 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Директ, отражает ожидаемые выгоды от совместного бизнеса.

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

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (iv) Приобретение Визитек

15 мая 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 62 млн руб. и краткосрочное отложенное вознаграждение акциями Группы в размере, эквивалентном 100 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 100% долей в уставном капитале ООО «Визитек» и ООО «Гиперион» (далее – «Визитек»).

Визитек специализируется на разработке технологий для охраны труда, повышения эффективности предприятий, промышленной и экологической безопасности. Сделка по приобретению позволит Группе формировать экосистему российских решений для комплексной цифровизации и повышения эффективности игроков из сектора промышленности.

Результаты деятельности Визитек включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 15 мая 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<b>15 мая 2024</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	2
Нематериальные активы (Примечание 9)	5
Денежные средства и их эквиваленты	1
	<b>8</b>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18)
Долгосрочные кредиты и займы	(64)
	<b>(82)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>(74)</b>
Гудвил при приобретении	236
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(162)
	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	1
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>1</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Визитек по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 141 млн руб., в том числе акциями Группы в денежном эквиваленте 100 млн руб.

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

**(iv) Приобретение Визитек (продолжение)**

Гудвил в размере 236 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Визитек, отражает ожидаемые выгоды от формирования экосистемы российских решений для комплексной цифровизации и повышения эффективности игроков из сектора промышленности.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

**(v) Приобретение Бизнес-Стандарт**

21 мая 2024 г. в обмен на уплаченное вознаграждение в размере 27 млн руб. Группа приобрела 100% долей в уставном капитале ООО «Бизнес-Стандарт» (далее – «Бизнес-Стандарт»).

Основная деятельность Бизнес-Стандарт - защита информации и обеспечение безопасности критической информационной инфраструктуры.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Результаты деятельности Бизнес-Стандарт включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 21 мая 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<u>21 мая 2024</u>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	2
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10
Денежные средства и их эквиваленты	1
	<u>13</u>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по договорам с покупателями	(8)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)
	<u>(10)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<u>3</u>
Гудвил при приобретении	24

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

**(v) Приобретение Бизнес-Стандарт (продолжение)**

	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	1
Уплаченное вознаграждение	(27)
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>(26)</b>

Гудвил в размере 24 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Бизнес-Стандарт, отражает ожидаемые выгоды от синергии бизнесов и реализации совместных проектов.

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

**(vi) Приобретение Ситек**

22 мая 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 239 млн руб. и долгосрочное условное вознаграждение в размере 209 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «Ситек» (далее – «Ситек»), а также соглашения о колл-опционах и пут-опционах на оставшиеся 49% долей в уставном капитале Ситек.

Основной целью приобретения является платформа Сайтек – гибкое и производительное решение для автоматизации бизнес-процессов, включающая более 20 готовых модулей. Решение имеет микросервисную архитектуру, включено в Единый реестр российских программ для ЭВМ и БД Минцифры. Совместные ресурсы и экспертиза Ситек и СЛ Софт позволят максимально раскрыть потенциал платформы и обеспечить заказчиков Группы дополнительной поддержкой.

Результаты деятельности Ситек включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 22 мая 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (vi) Приобретение Ситек (продолжение)

	<u>22 мая 2024</u>
<b>Активы</b>	
Нематериальные активы (Примечание 9)	15
Авансы выданные и прочие оборотные активы	8
Торговая дебиторская задолженность	25
	<u>48</u>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14)
Краткосрочные кредиты и займы	(3)
	<u>(17)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<u><u>31</u></u>
Гудвил при приобретении	417
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(209)
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(239)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Ситек по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 239 млн руб.

Гудвил в размере 417 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Ситек, отражает ожидаемые выгоды от укрепления экспертизы в области внедрения продуктов автоматизации бизнес-процессов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 25 млн руб.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

#### (vii) Приобретение МД Аудит

13 июня 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 86 млн руб. и долгосрочное условное вознаграждение в размере 69 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 75% долей в уставном капитале ООО «МД Аудит» и ООО «КАМ» (далее – «МД Аудит»).

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (vii) Приобретение МД Аудит (продолжение)

МД Аудит создает системы для управления операционными процессами в розничных сетях и специализируется на инструментах контроля качества работы персонала, учета рабочего времени и нормирования операций. Сделка позволила Группе приступить к формированию продуктового кластера для ритейл-отрасли с фокусом на повышение эффективности торговых сетей.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 25%.

Результаты деятельности МД Аудит включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 13 июня 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<b>13 июня 2024</b>
<b>Активы</b>	
Нематериальные активы (Примечание 9)	194
Долгосрочные займы выданные	2
Авансы выданные и прочие оборотные активы	4
Торговая дебиторская задолженность	10
	<b>210</b>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(38)
Краткосрочные кредиты и займы	(107)
	<b>(145)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>65</b>
Неконтролирующая доля участия	(16)
Гудвил при приобретении	106
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(86)
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(69)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами МД Аудит по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 86 млн руб.

Гудвил в размере 106 млн руб., возникший в результате приобретения Группой МД Аудит, отражает ожидаемые выгоды от синергии при формировании продуктового кластера для ритейл-отрасли с фокусом на повышение эффективности торговых сетей. Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 10 млн руб.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (vii) Приобретение МД Аудит (продолжение)

Нематериальные активы, признанные в результате приобретения, представлены преимущественно программой для ЭВМ «МДА – чек-листы, опросы, задачи» со справедливой стоимостью 173 млн руб. и сроком полезного использования 5 лет.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

#### (viii) Приобретение Смартлайн

1 сентября 2024 г. в обмен на условное вознаграждение в размере 6 млн руб. Группа заключила соглашения о колл-опционе и пут-опционе на 100% долей в уставном капитале ООО «Смартлайн» (далее – «Смартлайн»).

Основной деятельностью Смартлайн является консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также в области компьютерных технологий.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Результаты деятельности Смартлайн включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 1 сентября 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	<u>1 сентября 2024</u>
<b>Активы</b>	
Долгосрочные займы выданные	9
Запасы	26
Авансы выданные и прочие оборотные активы	2
Торговая дебиторская задолженность	23
Прочая дебиторская задолженность	2
Денежные средства и их эквиваленты	11
	<b>73</b>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(34)
Краткосрочные кредиты и займы	(34)
	<b>(68)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>5</b>
Гудвил при приобретении	1
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (viii) Приобретение Смартлайн (продолжение)

	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	11
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>11</b>

Гудвил в размере 1 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Смартлайн, отражает ожидаемые выгоды от совместного бизнеса.

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

#### (ix) Приобретение ОМЗ ИТ

31 июля 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 2 197 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 60% долей в уставном капитале ООО «ОМЗ ИТ» (далее – «ОМЗ ИТ»).

ОМЗ ИТ – это ИТ-холдинг, специализирующийся на инжиниринге инновационных цифровых решений для промышленности. В результате сделки Группа существенно расширила свое присутствие на рынке решений для цифровой трансформации промышленного сектора за счет формирования индустриального кластера программных продуктов и решений. В портфель программных активов ОМЗ-ИТ входит ряд цифровых продуктов для автоматизации ключевых процессов и задач, эксплуатируемых крупнейшими российскими корпорациями промышленности, строительства, энергетической, нефтехимической и других отраслей.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 40%.

Результаты деятельности ОМЗ ИТ включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 1 сентября 2024 г. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (ix) Приобретение ОМЗ ИТ (продолжение)

	<u>1 сентября 2024</u>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 8)	17
Нематериальные активы (Примечание 9)	1 453
Отложенные налоговые активы	4
Торговая дебиторская задолженность	72
Прочая дебиторская задолженность	5
Авансы выданные и прочие оборотные активы	39
Денежные средства и их эквиваленты	88
	<u><b>1 678</b></u>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	(419)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(396)
	<u><b>(815)</b></u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>863</b>
Неконтролирующая доля участия	(237)
Гудвил при приобретении	1 571
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(2 197)
	<u><b>Денежные потоки при приобретении</b></u>
Чистые денежные средства при приобретении	88
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<u><b>88</b></u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами ОМЗ ИТ по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 2 197 млн руб.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 72 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

Гудвил в размере 1 571 млн руб., возникший в результате приобретения Группой ОМЗ ИТ, отражает ожидаемые выгоды от синергии в интеграции отраслевого ПО с современными технологиями интеллектуальной автоматизации от СЛ Софт, которая позволит предлагать заказчикам Группы комплексные решения, охватывающие широкий спектр задач управления промышленным предприятием.

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

#### ***(ix) Приобретение ОМЗ ИТ (продолжение)***

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

#### ***(x) Приобретение ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ-Полюс)***

29 августа 2024 г. в обмен на уплаченное вознаграждение в размере 4 584 млн руб. и добровольный взнос в Федеральный бюджет РФ в размере 1 402 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 60% долей в уставном капитале ООО "ВПГ Лазеруан" (далее – "ВПГ Лазеруан").

ВПГ Лазеруан является крупнейшим производителем волоконных лазеров в России и СНГ и обладает собственными производственными мощностями в России. В результате сделки Группа расширила свое присутствие в промышленном секторе, телекоммуникационной и медицинской отраслях за счет доступа к уникальным технологиям и развитию производственных возможностей, получив потенциал научно-технологического развития на российском и международном уровнях.

Результаты деятельности ВПГ Лазеруан включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 9 сентября 2024 г. На дату составления отчетности за 2024 г. учет приобретения бизнеса ВПГ Лазеруан носил предварительный характер. В течение 2025 г. Группа завершила оценку приобретения ВПГ Лазеруан на основании независимого отчета об оценке справедливой стоимости чистых активов ВПГ Лазеруан на дату приобретения контроля.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3, Группа пересмотрела сравнительные данные за 2024 г. так, как если бы окончательные оценки были признаны на дату приобретения. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (х) Приобретение ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ-Полюс) (продолжение)

	Предвари- тельная оценка на 9 сентября 2024	Корректи- ровки периода оценки	Окончатель- ная оценка на 9 сентября 2024
<b>Активы</b>			
Основные средства (Примечание 8)	3 146	1 716	4 862
Нематериальные активы (Примечание 9)	633	938	1 571
Активы в форме права пользования	21	-	21
Запасы	3 022	(1 168)	1 854
Торговая дебиторская задолженность	503	(21)	482
Прочая дебиторская задолженность	4 865	-	4 865
Авансы выданные	472	-	472
Краткосрочные займы выданные	223	-	223
Денежные средства и их эквиваленты	1 983	-	1 983
Прочие оборотные активы	17	-	17
	<b>14 885</b>	<b>1 465</b>	<b>16 350</b>
<b>Обязательства</b>			
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	(21)	-	(21)
Торговая кредиторская задолженность	(245)	-	(245)
Прочая кредиторская задолженность	(697)	-	(697)
Обязательства по договорам с покупателями	(252)	-	(252)
Оценочные обязательства	(5)	-	(5)
Отложенные налоговые обязательства	(41)	(446)	(487)
	<b>(1 261)</b>	<b>(446)</b>	<b>(1 707)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>13 624</b>	<b>1 019</b>	<b>14 643</b>
Неконтролирующая доля участия	(5 449)	(810)	(6 259)
Добровольный взнос в Федеральный бюджет РФ	(1 402)	-	(1 402)
Доход от выгодной покупки	(2 189)	(1 215)	(3 404)
<b>Денежные потоки при приобретении</b>			
Чистые денежные средства при приобретении	1 983	-	1 983
Уплаченное вознаграждение	(4 584)	-	(4 584)
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>(2 601)</b>	<b>-</b>	<b>(2 601)</b>

Доход от выгодной покупки ВПГ Лазеруан в размере 3 404 млн руб. возник в результате применения 50% дисконта к справедливой рыночной стоимости приобретенных долей в УК ВПГ Лазеруан в соответствии с постановлением Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ от 22 декабря 2022 г. № 118/1 с учетом суммы добровольного взноса в федеральный бюджет денежных средств в размере 1 402 млн руб. (или 15% от справедливой рыночной стоимости приобретенных долей в соответствии с постановлением Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ от 26 сентября 2023 г. № 193/4).

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

#### **(x) Приобретение ВПГ Лазеруан (бывш. ИРЭ-Полюс) (продолжение)**

Основные средства, признанные в результате приобретения, представлены, в основном, зданиями со справедливой стоимостью 3 683 млн руб. и сроком полезного использования до 35 лет.

Нематериальные активы, признанные в результате приобретения, представлены, в основном, разработками волоконных лазеров, технологиями производства, промышленным, медицинским и телекоммуникационным оборудованием со справедливой стоимостью 1 101 млн руб. и сроком полезного использования до 10 лет.

Общая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 967 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

Запасы, признанные в результате приобретения, представлены в основном материалами для производства оборудования, запасными частями для ремонта выходящего из строя оборудования и незавершенным производством.

#### **(xi) Приобретение Тест АйТи**

10 сентября 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 366 млн руб. и краткосрочное условное вознаграждение в размере 240 млн руб. Группа заключила договор купли-продажи 75% долей в уставном капитале ООО «Тест АйТи» (далее – «Тест АйТи»).

Тест АйТи – российский разработчик одноименной системы управления тестированием и качеством разработки программного обеспечения. Сделка создала потенциал для роста маржинальности бизнеса по заказной разработке Группы и позволит Группе создать уникальный сервис на рынке услуг тестирования ПО, повышающий эффективность процессов за счет сокращения трудозатрат.

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 25%.

Результаты деятельности Тест АйТи включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 10 сентября 2024 г. На дату составления отчетности за 2024 г. учет приобретения бизнеса Тест АйТи носил предварительный характер. В течение 2025 г. Группа завершила оценку приобретения Тест АйТи на дату приобретения контроля.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (xi) Приобретение Тест АйТи (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3, Группа пересмотрела сравнительные данные за 2024 г. так, как если бы окончательные оценки были признаны на дату приобретения. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	Предварительная оценка на 10 сентября 2024	Корректировки периода оценки	Окончательная оценка на 10 сентября 2024
<b>Активы</b>			
Основные средства (Примечание 8)	3	-	3
Нематериальные активы (Примечание 9)	514	-	514
Торговая дебиторская задолженность	10	-	10
Авансы выданные и прочие оборотные активы	18	-	18
Денежные средства и их эквиваленты	5	-	5
	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>550</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(58)	-	(58)
	<b>(58)</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>492</b>	<b>-</b>	<b>492</b>
Неконтролирующая доля участия	(81)	-	(81)
Гудвил при приобретении	173	12	185
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(366)	-	(366)
Краткосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(218)	(12)	(240)
			<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении			5
Уплаченное вознаграждение			-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>			<b>5</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Тест АйТи по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 366 млн руб.

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

#### **(xi) Приобретение Тест АйТи (продолжение)**

Гудвил в размере 173 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Тест АйТи, отражает ожидаемые выгоды от синергии в создании уникальной импортонезависимой платформы для управления процессами безопасной и качественной разработки в рамках методологии DevSecTestOps.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 10 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

#### **(xii) Приобретение Сабтотал**

18 сентября 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение размере 55 млн руб. и краткосрочное условное вознаграждение в размере 20 млн руб. Группа заключила договор на приобретение 100% долей в уставном капитале ООО "Первый Элемент" (далее - Сабтотал).

Программный продукт Сабтотал – это онлайн-система автоматизации для малого и среднего бизнеса розничной торговли, общественного питания и сферы услуг с возможностью объединения их в сеть, которая позволяет контролировать сотрудников, продажи, наценку, товарные остатки на экране смартфона или ноутбука.

Результаты деятельности Сабтотал включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 18 сентября 2024 г.

Группа отразила операцию по приобретению Сабтотал как приобретение актива, а не как приобретение бизнеса. Группа нематериальных активов ПО Сабтотал представляет собой практически всю сумму справедливой оценки валовых активов Сабтотал на дату приобретения. Превышение суммы отложенного и условного вознаграждений за приобретение над чистыми активами на дату приобретения отнесено на группу нематериальных активов ПО Сабтотал.

Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

**(xii) Приобретение Сабтотал (продолжение)**

	<u>18 сентября 2024</u>
<b>Активы</b>	
Нематериальные активы (Примечание 9)	19
Прочие оборотные активы	1
	<u>20</u>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по договорам с покупателями	(1)
	<u>(1)</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<u>19</u>
Распределение превышения цены сделки над чистыми активами на группу нематериальных активов (Примечание 9)	56
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(55)
Краткосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(20)

Распределение превышения цены сделки над чистыми активами на группу нематериальных активов в размере 56 млн руб., возникшее в результате приобретения Группой Сабтотал, отражает ожидаемые выгоды от интеграции интеллектуальной собственности (товароучетная система) в оборудование и продукты бизнеса eCommerce (смарт-кассы, смарт-терминалы и платежные терминалы).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Сабтотал по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 55 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Сабтотал по краткосрочному условному вознаграждению в размере 20 млн руб.

**(xiii) Приобретение K2-9Б**

26 декабря 2024 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 407 млн руб. и долгосрочное условное вознаграждение в размере 424 млн руб. Группа заключила договоры купли-продажи 51% долей в уставных капиталах компаний Группы K2-9Б (далее – «K2-9Б») и соглашения о колл-опционах и пут-опционах на оставшиеся 49% долей в уставных капиталах компаний K2-9Б.

## 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

### Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)

#### (xiii) Приобретение К2-9Б (продолжение)

К2-9Б оказывает услуги в области комплексной системной интеграции и внедрения решений в сфере информационной безопасности. Сделка имеет высокий синергетический потенциал с портфельными решениями Группы, в т.ч. в направлении разработки и внедрения защищенных автоматизированных рабочих мест в контуре «Инферит», что позволит существенно ускорить масштабирование экосистемных решений Группы в направлении кибербезопасности.

Результаты деятельности К2-9Б включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 26 декабря 2024 г. На дату составления отчетности за 2024 г. учет приобретения бизнеса К2-9Б носил предварительный характер. В течение 2025 г. Группа завершила оценку приобретения бизнеса К2-9Б на дату приобретения контроля.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3, Группа пересмотрела сравнительные данные за 2024 г. так, как если бы окончательные оценки были признаны на дату приобретения. Ниже представлено финальное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

	Предварительная оценка на 26 декабря 2024	Корректировки периода оценки	Окончательная оценка на 26 декабря 2024
<b>Активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	1	9	10
Авансы выданные и прочие оборотные активы	1	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	122	-	122
	<b>124</b>	<b>9</b>	<b>133</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(23)	(99)	(122)
	<b>(23)</b>	<b>(99)</b>	<b>(122)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>101</b>	<b>(90)</b>	<b>11</b>
Гудвил при приобретении	1 105	(285)	820
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(407)	-	(407)
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(799)	375	(424)

**7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

**Приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

**(xiii) Приобретение K2-9Б (продолжение)**

	<b>Денежные потоки при приобретении</b>
Чистые денежные средства при приобретении	122
Уплаченное вознаграждение	-
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b>122</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами K2-9Б по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 407 млн руб.

Гудвил в размере 820 млн руб., возникший в результате приобретения Группой K2-9Б, отражает ожидаемые выгоды от синергии с портфельными решениями Группы в направлении кибербезопасности.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 10 млн руб. и ожидается, что будут взысканы все суммы по контрактам.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли. Влияние приобретений на результаты деятельности Группы раскрыто в Примечании 37.

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

В декабре 2025 г. Группа утратила контроль над компанией ООО «Полимати́ка Рус» на основании внесения вклада инвестора в уставный капитал ООО «Полимати́ка Рус» в размере 230 млн руб. в обмен на 49% долей в уставном капитале ООО «Полимати́ка Рус». Группа прекратила признание активов и обязательств ООО «Полимати́ка Рус» в Консолидированном отчете о финансовом положении с даты утраты контроля. Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Полимати́ка 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., Группа приобрела 24,9% долю в УК ООО «Эдит Про» (далее – «Эдит Про») и 24,9% долю в УК ООО «ЦЦТ» (далее – «ЦЦТ») у миноритарного акционера. Эдит Про и ЦЦТ входят в состав бизнес-единицы Борлас. Общая сумма вознаграждений по сделкам выкупа долей составила 73 млн руб. Общая стоимость выкупленных долей на дату сделки составила 65 млн руб. В результате сделки эффективная доля Группы в ООО «Эдит Про» и ООО «ЦЦТ» увеличилась до 95%.

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **Прочие инвестиции в дочерние компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (продолжение)**

2 июня 2025 г. Группа приобрела 100% долей в уставном капитале ООО «Альтаир» (далее – «Альтаир»). Чистые активы Альтаир на дату приобретения контроля составили (5) млн руб., краткосрочное отложенное вознаграждение составило 5 млн руб., гудвилл по сделке составил 10 млн руб. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Альтаир по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 5 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами БэллИнтегратор по Краткосрочному условному вознаграждению в размере 183 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Инверсум по Краткосрочному условному вознаграждению в размере 5 млн руб.

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

### **Прочие инвестиции в дочерние компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.**

22 и 29 февраля 2024 г. Группа приобрела дополнительные 45% и 4% долей соответственно в уставном капитале ООО «Полиматика Рус» (далее – «Полиматика») в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение в размере 134 млн руб., в результате чего доля Группы в компании увеличилась до 100%. Балансовая стоимость чистых активов Полиматика на дату приобретения составила 17 млн руб., эффект от приобретения дополнительной доли участия отражен в составе гудвила и составил 117 млн руб.

20 июня 2024 г. Группа вступила в совместное предприятие в обмен на вознаграждение в размере 42 млн руб. Инвестиция в совместное предприятие отражена по методу долевого участия в размере доли участия в уставном капитале от справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения долей. Гудвилл в размере 2 млн руб. включен в состав балансовой стоимости инвестиции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Академии АйТи по краткосрочному условному вознаграждению в размере 94 млн руб.

## **7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

### **Прочие инвестиции в дочерние компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (продолжение)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами ВПП по краткосрочному условному вознаграждению в размере 237 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Инжиниринговый Центр Софтлайн (далее – «ИЦ Софтлайн») по краткосрочному условному вознаграждению в размере 59,9 млн руб., в том числе акциями Группы в денежном эквиваленте в размере 37,4 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Робин по краткосрочному условному вознаграждению в размере 1,6 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Цитрос по краткосрочному условному вознаграждению в размере 9 млн руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа пересмотрела оценку по краткосрочному отложенному вознаграждению по приобретению Инверсум. Задолженность перед предыдущими владельцами Инверсум по краткосрочному отложенному вознаграждению была уменьшена на 34 млн руб. с корреспондирующим уменьшением баланса нематериальных активов, так как сделка по приобретению была классифицирована как приобретение актива.

## 8. Основные средства

	Здания и сооружения	Компьютерная оргтехника	Сетевое оборудование	Земельные участки и объекты природопользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>1 января 2024</b>	-	<b>1 986</b>	<b>668</b>	-	<b>2 654</b>
Поступления	-	783	498	-	1 281
Приобретение дочерних компаний	3 358	181	1 141	294	4 974
Выбытия	-	(290)	(93)	-	(383)
Трансляционная разница	-	41	-	-	41
<b>31 декабря 2024</b>					
<b>Пересмотренный</b>	<b>3 358</b>	<b>2 701</b>	<b>2 214</b>	<b>294</b>	<b>8 567</b>
Поступления	1	444	736	-	1 181
Приобретение дочерних компаний	-	1	2	-	3
Выбытия	(22)	(325)	(515)	-	(862)
Трансляционная разница	-	21	-	-	21
<b>31 декабря 2025</b>	<b>3 337</b>	<b>2 842</b>	<b>2 437</b>	<b>294</b>	<b>8 910</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>1 января 2024</b>	-	<b>(473)</b>	<b>(131)</b>	-	<b>(604)</b>
Амортизационные отчисления	-	(501)	(418)	-	(919)
Выбытия	-	194	86	-	280
Трансляционная разница	-	(42)	-	-	(42)
<b>31 декабря 2024</b>					
<b>Пересмотренный</b>	-	<b>(822)</b>	<b>(463)</b>	-	<b>(1 285)</b>
Амортизационные отчисления	(188)	(506)	(590)	-	(1 284)
Выбытия	-	238	90	-	328
Трансляционная разница	-	(9)	-	-	(9)
<b>31 декабря 2025</b>	<b>(188)</b>	<b>(1 099)</b>	<b>(963)</b>	-	<b>(2 250)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2024</b>	-	<b>1 513</b>	<b>537</b>	-	<b>2 050</b>
<b>На 31 декабря 2024</b>					
<b>Пересмотренный</b>	<b>3 358</b>	<b>1 879</b>	<b>1 751</b>	<b>294</b>	<b>7 282</b>
<b>На 31 декабря 2025</b>	<b>3 149</b>	<b>1 743</b>	<b>1 474</b>	<b>294</b>	<b>6 660</b>

## 9. Нематериальные активы и гудвил

### 9.1. Нематериальные активы

	Бренды и клиентские базы	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>1 января 2024</b>	<b>1 608</b>	<b>6 165</b>	<b>7 773</b>
Поступления – приобретения	-	2 239	<b>2 239</b>
Поступления – собственные разработки	-	1 455	<b>1 455</b>
Приобретение дочерних компаний	-	4 210	<b>4 210</b>
Выбытия	-	(1 059)	<b>(1 059)</b>
Активы по прекращенной деятельности (Примечание 35)		(474)	<b>(474)</b>
Трансляционная разница		18	<b>18</b>
<b>31 декабря 2024</b>	<b>1 608</b>	<b>12 554</b>	<b>14 162</b>
Поступления – приобретения	-	1 470	<b>1 470</b>
Поступления – собственные разработки	-	2 872	<b>2 872</b>
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	-	23	<b>23</b>
Выбытия	-	(1 037)	<b>(1 037)</b>
Трансляционная разница		(6)	<b>(6)</b>
<b>31 декабря 2025</b>	<b>1 608</b>	<b>15 876</b>	<b>17 484</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>1 января 2024</b>	<b>(321)</b>	<b>(2 151)</b>	<b>(2 472)</b>
Амортизационные отчисления	(252)	(1 311)	<b>(1 563)</b>
Выбытия	-	185	<b>185</b>
Активы по прекращенной деятельности (Примечание 35)	-	26	<b>26</b>
Трансляционная разница	-	(19)	<b>(19)</b>
<b>31 декабря 2024</b>	<b>(573)</b>	<b>(3 270)</b>	<b>(3 843)</b>
Амортизационные отчисления	(222)	(1 788)	<b>(2 010)</b>
Выбытия	-	383	<b>383</b>
Трансляционная разница	-	3	<b>3</b>
<b>31 декабря 2025</b>	<b>(795)</b>	<b>(4 672)</b>	<b>(5 467)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
<b>На 1 января 2024</b>	<b>1 287</b>	<b>4 014</b>	<b>5 301</b>
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>1 035</b>	<b>9 284</b>	<b>10 319</b>
<b>На 31 декабря 2025</b>	<b>813</b>	<b>11 204</b>	<b>12 017</b>

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.2. Гудвил

Наименование дочерней компании	Гудвил на 1 января 2024	Приобретение дочерних компаний	Обесценение	Гудвил на 31 декабря 2024 Пересчитано	Приобретение/ Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	Обесценение	Гудвил на 31 декабря 2025
Инфосекьюрити	22	-	-	22	-	-	22
Фрешсторе	71	-	-	71	-	-	71
НЦПР	469	-	-	469	-	(469)	-
Академия АйТи	245	-	-	245	-	-	245
ТЦ Инженер	88	-	-	88	-	-	88
ММТР	181	-	-	181	-	-	181
ВПП	225	-	-	225	-	-	225
Полиматика	281	117	-	398	(398)	-	-
ЛокалСофт	15	-	-	15	(15)	-	-
БэллИнтегратор	3 508	-	-	3 508	-	-	3 508
Барьер	114	-	-	114	-	-	114
Борлас	2463	-	-	2463	-	-	2 463
СЛ Софт	1 092	-	-	1 092	-	-	1 092
Сойка	47	-	-	47	-	(47)	-
Брайтум	1	-	-	1	(1)	-	-
Эктив	593	-	-	593	-	-	593
Р.Партнер	-	109	-	109	-	-	109
Визитек	-	236	-	236	(21)	-	215
Ситек	-	417	-	417	-	-	417
МД Аудит	-	106	-	106	-	-	106
Софтлайн	-	-	-	-	-	-	-
Директ Бизнес	-	155	-	155	-	-	155
Стандарт	-	24	-	24	-	-	24
ОМЗ-ИТ	-	1 571	-	1 571	-	-	1 571
Альтаир	-	-	-	-	4	-	4
Тест АйТи	-	185	-	185	-	-	185
Смартлайн	-	1	-	1	-	-	1
К2-9В	-	820	-	820	-	-	820
ОМЕГ	-	-	-	-	704	-	704
БерингПро	-	-	-	-	201	-	201
<b>Итого</b>	<b>9 415</b>	<b>3 741</b>	<b>-</b>	<b>13 156</b>	<b>474</b>	<b>(516)</b>	<b>13 114</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа признала гудвил, связанный с приобретением Группы компаний «Омега-Альянс» и Группы компаний «БерингПро» (Примечание 7).

Общая сумма гудвила Группы распределена между вышеуказанными компаниями, которые являются единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»).

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.3. Обесценение гудвила

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 2025г. были выявлены признаки обесценения по ООО «НЦПР» на сумму 469 млн руб. и по ООО «Сойка» на сумму 47 млн руб.

В декабре 2025 г. Группа утратила контроль над компанией ООО «Полимастика Рус», в связи с чем произошло выбытие гудвила в размере 398 млн руб.

На 31 декабря 2024 г. признаков обесценения не выявлено.

Ниже представлены допущения, использованные при расчете ценности использования наиболее существенных с точки зрения размера гудвила бизнес-единиц.

Тестирование гудвила требует оценки справедливой стоимости компаний (бизнесов). Оценка бизнесов проводилась в соответствии с Федеральными стандартами оценки (ФСО). Стоимостью бизнеса является наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации (п.3 ФСО № 8).

Поскольку все оцениваемые бизнесы являются действующими, а информации для их оценки достаточно, оценка проводилась доходным подходом.

В рамках доходного подхода определяется стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (в частности, прибыли) (п. 9 ФСО № 8).

Доходный подход основывается на принципе, по которому текущая стоимость объекта есть совокупная текущая стоимость чистых доходов, ассоциированных с объектом оценки.

Оценка проводилась методом дисконтированных денежных потоков, поскольку денежные потоки оцениваемых бизнесов не стабилизировались, то есть их темпы роста выше отраслевых, при этом информации об оцениваемых бизнесах достаточно для адекватного прогнозирования ожидаемых прибылей или убытков.

В соответствии с п. 9 ФСО № 8 стоимость бизнеса может определяться основе прогноза денежных потоков на собственный или инвестированный капитал.

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.3. Обесценение гудвила (продолжение)

На протяжении ретроспективного периода бизнесы, оцениваемые в рамках доходного подхода, привлекали кредиты для финансирования деятельности.

Определение справедливой стоимости предполагает функционирования организации на рыночных условиях, в связи с чем прогноз денежных потоков строился на инвестированный капитал. Затем определялась стоимость акционерного капитала путем корректировки денежных потоков на величину чистого долга и прочие корректировки.

При построении прогноза денежных потоков был выбран период с 01.01.2026 по 31.12.2031 (6 лет). Выбор периода прогноза денежных потоков обусловлен стабилизацией макроэкономической ситуации и денежных потоков бизнесов.

При построении денежных потоков на инвестированный капитал учитывались следующие предпосылки:

- в качестве базы для прогноза принят номинальный нормализованный денежный поток на инвестированный капитал (включает прогноз инфляции и период стабилизации);
- план доходов и расходов компаний строится на предположении, что в прогнозном периоде главным источником доходов будет являться основная деятельность компаний;
- прогноз нормализованного денежного потока компаний на инвестированный капитал включает следующие этапы:
  - ✓ прогноз выручки от основной деятельности;
  - ✓ прогноз операционных расходов без учета амортизационных отчислений (DA);
  - ✓ прогноз амортизационных отчислений;
  - ✓ прогноз капитальных вложений (инвестиций);
  - ✓ прогноз изменения собственного оборотного капитала;
- сроки формирования денежных потоков и их динамика:
  - ✓ в основу временной структуры денежных потоков положены предположения о сроках нормализации денежных потоков от основной деятельности. В качестве горизонта прогнозирования выбран условный период – 6 лет;
  - ✓ оценка постпрогнозного периода учитывает стабилизацию денежных потоков;

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.3. Обесценение гудвила (продолжение)

- ставка налога на прибыль (Tax):
  - ✓ к ряду компаний, оцениваемых доходным подходом, применяются льготные ставки налога на прибыль в рамках государственной поддержки IT-компаний - 5%;
  - ✓ есть компании, имеющие льготы по налогу на прибыль как участники специальных экономических зон - 0%, ПВТ (Республика Беларусь) - 0%;
  - ✓ ставка налога на прибыль для остальных компаний составляет 25%.

Прогноз основных макроэкономических показателей составлен на основании данных следующих источников:

- данные Минэкономразвития РФ (прогноз от 26.09.2025) <sup>1</sup>;
- данные IMF (октябрь 2025) <sup>2</sup>;
- данные Банка России (декабрь 2025 г.)<sup>3</sup>;
- Институт "Центр развития" НИУ ВШЭ (ноябрь 2025 г.)<sup>4</sup>.

Прогноз макроэкономических показателей на период 2026–2031 гг. по данным аналитиков представлен в таблице ниже.

Показатель	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Инфляция рубля, %	5,5%	4,5%	4,2%	4,0%	4,0%	4,0%
Инфляция долл. США, %	2,7%	2,4%	2,3%	2,2%	2,2%	2,2%
Инфляция бел. рубля, %	6,6%	5,5%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Курс долл. США (руб.), среднегодовой	91,01	99,85	105,12	106,95	108,81	110,70
Рост номинальной заработной платы в РФ, %	8,2%	7,8%	7,2%	7,0%	7,0%	7,0%

<sup>1</sup> *Источник:*

[https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy\\_socialno\\_ekonomicheskogo\\_razvitiya/prognoz\\_socialno\\_ekonomicheskogo\\_razvitiya\\_rf\\_na\\_2026\\_god\\_i\\_na\\_planovyy\\_period\\_2027\\_i\\_2028\\_godov.html](https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2026_god_i_na_planovyy_period_2027_i_2028_godov.html)

<sup>2</sup> *Источник:* <https://data.imf.org/en/datasets/IMF.RES.WEO>

<sup>3</sup> *Источник:* [https://cbr.ru/Content/Document/File/184551/forecast\\_251024.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/184551/forecast_251024.pdf)

<sup>4</sup> *Источник:* [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.3. Обесценение гудвила (продолжение)

#### Прогноз выручки и операционных расходов

Выручка компаний прогнозировалась на основе фактических данных за 2025 г. с учетом прогнозного роста номинальной заработной платы/ инфляции рубля/ отраслевых прогнозов и заключенных/предварительных договоров.

Операционные расходы (кроме ФОТ) прогнозировалась постатейно, на основе фактических данных за 2024-2025 гг. с учетом инфляции в соответствующих отраслях.

Расходы на ФОТ прогнозировались отдельно по производственному, коммерческому и управленческому персоналу, с учетом расходов на социальные взносы и утвержденных в компаниях программ премирования. Амортизация прогнозировалась на основе прогнозной стоимости основных средств и НМА, с учетом нормы амортизации, а также капитальных вложений на поддержание основных средств.

В прогнозе учитывались капитальные вложения компаний на поддержание ОС и НМА.

Прогноз инвестиций на поддержание имеющихся ОС и НМА строился в размере 100% от амортизационных отчислений за предыдущий период с учетом темпов роста в строительстве, темпов роста для оборудования и транспорта, а также инфляции рубля.

#### Прогноз собственного оборотного капитала

Расчет величины требуемого оборотного капитала был проведен на основе данных о сроках оборачиваемости элементов, рассчитанных исходя из ретроспективных показателей компаний.

Расчет периодов оборачиваемости дебиторской задолженности произведен в соотношении с величиной выручки от реализации. При расчете периода оборачиваемости запасов и кредиторской задолженности использовался показатель себестоимости.

Периоды оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности приняты на уровне средних значений за 2024–2025 гг.

Основные допущения, показатели оцениваемых компаний и результаты теста представлены в таблице ниже:

## 9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

### 9.3. Обесценение гудвила (продолжение)

Наименование ЕГДС	Темпы роста выручки (CAGR 26-31)	Среднегодовая рентабельность EBITDA	Ставка дисконтирования	Темп роста в терм. периоде	Результат теста
Академия АйТи	7,6%	10,3%	17,6%-24,2%	4,0%	нет обесценения
Барьер	9,3%	30,0%	24,2%-25,3%	4,0%	нет обесценения
БерингПро	16,0%	21,1%	22,4%-27,4%	3,5%-4,0%	нет обесценения
ОмегаАльянс	12,2%	44,4%	21,3%-24,2%	4,0%	нет обесценения
ОМЗ	12,2%	44,4%	21,3%-24,2%	4,0%	нет обесценения
Борлас	9,3%	13,1%	24,4%-25,4%	4,0%	нет обесценения
Бэлл					
Интегратор	7,8%	5,5%	21,5%-27,3%	4,0%-5,0%	нет обесценения
Визитек	20,8%	63,1%	24,4%	4,0%	нет обесценения
ВПП	14,5%	23,1%	24,5%-25,5%	4,0%	нет обесценения
Инфосекьюрити	4,1%	22,4%	22,3%-25,4%	4,0%	нет обесценения
ТЦ "Инженер	4,1%	22,4%	22,3%-25,4%	4,0%	нет обесценения
К2-9Б	4,1%	25,0%	21,5%	4,0%	нет обесценения
МД Аудит	9,3%	46,3%	24,5%	4,0%	нет обесценения
ММТР	14,6%	4,9%	25,2%-25,4%	4,0%	нет обесценения
Р.Партнер	6,4%	11,6%	21,3%-22,6%	4,0%	нет обесценения
Сайтек	14,6%	35,5%	24,4%	4,0%	нет обесценения
СЛ Софт	9,5%	23,6%	24,3%-24,5%	4,0%	нет обесценения
Смартлайн	4,1%	4,8%	18,9%-19,7%	4,0%	нет обесценения
Тест АйТи	9,3%	33,3%	24,5%	4,0%	нет обесценения
ФрэшСторе	14,6%	0,8%	24,2%	4,0%	нет обесценения
Эктив	11,3%	26,8%	20,7%-23,0%	4,0%-5,0%	нет обесценения

## 10. Финансовые вложения и производные финансовые инструменты

Краткосрочные финансовые вложения представляют собой инвестиции в ликвидные ценные бумаги:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долговые инструменты)	3,25% – 7,63%	2 505	6 019
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые инструменты)		614	11
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>		<b>3 119</b>	<b>6 030</b>

Краткосрочные финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующими ценными бумагами:

## 10. Финансовые вложения и производные финансовые инструменты (продолжение)

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Государственные облигации Министерства финансов Республики Беларусь в иностранной валюте	5,88% – 7,63%	-	5 529
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	7,1%	1 664	-
Корпоративные облигации в иностранной валюте	3,25% – 7,55%	841	501
Корпоративные акции		614	-
<b>Итого</b>		<b>3 119</b>	<b>6 030</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 г., Группа приобрела финансовые вложения на сумму 132 млн руб. с целью погашения займа, полученного ценными бумагами в апреле 2023 года.

Портфель, сформированный Группой из корпоративных акций на 31 декабря 2025 г. представлен акциями крупных российских компаний, обращающимися на фондовом рынке Московской биржи.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации обращаются на ПАО Московская Биржа. На 31 декабря 2025 г. ОФЗ в портфеле Группы имеют срок погашения до 15 мая 2041 г. с купонным доходом 7,1% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., часть ценных бумаг в портфеле Группы в количестве 3 530 штук находятся в РЕПО со справедливой стоимостью в размере 581 млн руб.

Движения краткосрочных финансовых вложений представлены ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>На начало года</b>	<b>6 030</b>	<b>8 924</b>
Приобретение финансовых вложений	14 655	132
Продажа финансовых вложений	(17 571)	(5 853)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	144	3 086
Прочие операции с финансовыми инструментами	(139)	(259)
<b>На конец года</b>	<b>3 119</b>	<b>6 030</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы отсутствуют долгосрочные финансовые вложения.

## 11. Запасы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
		<b>Пересмотренный</b>
Программное обеспечение для продажи	6 329	3 176
Оборудование для продажи	3 209	3 210
Материалы	6 431	7 352
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей	(4 384)	(4 115)
	<b>11 585</b>	<b>9 623</b>

## 12. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	31 541	25 889
Активы по договорам с покупателями	2 692	822
Дебиторская задолженность связанных сторон	35	5
	<b>34 268</b>	<b>26 716</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(664)	(1 040)
	<b>33 604</b>	<b>25 676</b>

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 108 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 33.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>На начало года</b>	<b>(1 040)</b>	<b>(580)</b>
Ожидаемые кредитные убытки признанные	(332)	(493)
Ожидаемые кредитные убытки восстановленные	708	33
<b>На конец года</b>	<b>(664)</b>	<b>(1 040)</b>

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 30.

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

	Итого	Торговая дебиторская задолженность					Свыше 181 дня
		Непросро- ченная 30 дней	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	
На 31 декабря 2025	<b>33 604</b>	31 698	856	179	170	620	81
На 31 декабря 2024	<b>25 676</b>	23 828	1 025	311	196	113	203

### 13. Прочая дебиторская задолженность

	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Дебиторская задолженность по прочим операциям	4 738	1 382
Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам	3 080	2 288
Дебиторская задолженность сотрудников	38	20
	<b>7 856</b>	<b>3 690</b>

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

### 14. Займы выданные

	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 33)	14	16
Долгосрочные займы выданные	1 154	1 369
Проценты к получению	217	181
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>	<b>1 385</b>	<b>1 566</b>
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 33)	869	41
Краткосрочные займы выданные	3 598	4 739
Проценты к получению	918	482
Проценты к получению – связанные стороны	274	5
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>	<b>5 659</b>	<b>5 267</b>
<b>Итого займы выданные</b>	<b>7 044</b>	<b>6 833</b>

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях	2 184	2 817
Денежные средства в банках, в рублях	9 950	7 072
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	925	722
Денежные средства в кассе	1	2
Денежные средства, ограниченные в использовании	74	70
	<b>13 134</b>	<b>10 683</b>

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.

## 16. Авансы выданные и прочие оборотные активы

	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Авансы выданные	4 087	3 511
Авансы по договорам с субподрядчиками	344	419
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 33)	-	-
Расходы будущих периодов	1 020	477
Гарантии и депозиты	92	109
	<b>5 543</b>	<b>4 516</b>

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

## 17. Капитал

### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. уставный капитал представлен капиталом материнской компании ПАО «Софтлайн» и составил 600 тыс. руб. в количестве 400 002 000 штук обыкновенных акций.

	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
<b>Номинальная стоимость на отчетную дату, рублей</b>	0,0015	0,0015
Зарегистрированных на начало отчетного периода, шт.	400 002 000	280 000 000
Зарегистрированных в течение отчетного периода, шт.	-	120 002 000
<b>Зарегистрированных на конец отчетного периода, шт.</b>	<b>400 002 000</b>	<b>400 002 000</b>

### Добавочный капитал

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа заключила соглашения о пут и колл-опционах по выкупу ранее проданных собственных акций. Группа использовала консервативный подход оценки исходя из-за нестабильности текущей макроэкономической ситуации и признала пут-опцион в размере 4 500 млн руб. в составе статьи «Резерв на собственные выкупленные акции» Консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г.

27 июня 2024 г. Конечной контролирующей структурой было принято решение об увеличении Уставного капитала ПАО «Софтлайн» за счет дополнительной эмиссии 76 002 000 акций номинальной стоимостью 100/66667 рубля каждая путем закрытой подписки. Акции отражены в отчетности по номинальной стоимости 114 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группой были произведены расчеты с использованием казначейских акций: продажа казначейских акций в размере 5 028 млн руб., приобретение дочерних компаний в размере 418 млн руб. и выплата премий в размере 409 млн руб.

## **17. Капитал (продолжение)**

### ***Добавочный капитал (продолжение)***

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группой были произведены расчеты с использованием казначейских акций: продажа казначейских акций в размере 6 957 млн руб., погашение займов в размере 2 378 млн руб., приобретение дочерних компаний в размере 238 млн руб. и выплата премий в размере 195 млн руб.

22 октября 2024 г. Совет директоров Группы утвердил приобретение до 5% от общего числа акций, составляющего уставный капитал ПАО «Софтлайн», на дочернюю организацию Группы — ООО «Инвестпроекты» (бывш. ООО «Софтлайн Проекты»). Согласно решению членов Совета директоров, выкуп будет осуществляться в течение следующих 12 месяцев.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., было выкуплено 11 912 010 акций на общую сумму 1 132 млн руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. - 5 952 260 акций на общую сумму 708 млн руб.).

Убытки от приобретения собственных акций в размере 1 132 млн руб. отражены в составе Нераспределенной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. - 708 млн руб.)

### ***Дивиденды***

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., решения о выплате дивидендов не принимались.

## **18. Долгосрочные программы мотивации**

В 2024 году Группа объявила о запуске двух программ долгосрочной мотивации сотрудников: программа для топ-менеджмента (далее – «ТОП-100») и программа долгосрочного партнерства для всех сотрудников Группы (далее – «ПДП»).

### **ТОП-100**

Согласно программе «Топ-100» опционы на акции материнской организации предоставляются руководителям высшего звена, а также ключевым сотрудникам организаций Группы, определенным руководством Группы. Опционы предоставляют сотрудникам права на получение акций по истечении установленного периода

Количество акций, которые получают сотрудники, будет зависеть от выполнения условий по Программам, а также от рыночной цены обыкновенных акций ПАО «Софтлайн» на Московской бирже. График вестинга Программ рассчитан на несколько траншей до 2029 года. Возможность выплаты денежных средств вместо получения акций по опциону не предусмотрена.

## 18. Долгосрочные программы мотивации (продолжение)

Группа учитывает программу ТОП-100 как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами. Справедливая стоимость опционов на акции определяется на дату предоставления с помощью модели Блэка-Шоулза для определения цены опционов с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

### ПДП

Согласно программе долгосрочного партнерства для всех сотрудников Группа может предоставить опционы на акции материнской организации сотрудникам (помимо старшего руководящего персонала).

Опционы предоставляют сотрудникам права на получение акций по истечении установленного периода. Количество акций, которые получают сотрудники, будет зависеть от выполнения условий по Программам, а также от рыночной цены обыкновенных акций ПАО «Софтлайн» на Московской бирже. График вестинга Программ рассчитан на несколько траншей до 2029 года.

Группа учитывает программу ПДП как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами. Справедливая стоимость опционов измеряется на дату предоставления с помощью имитационного моделирования методом Монте-Карло с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

Расходы, признанные в отношении услуг работников, полученных в течение 2025 г. и 2024 г., представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025		
	ТОП-100	LTIPP	Итого
Расходы по операциям с выплатами на основе акций с расчетами долевыми инструментами	303	322	<b>625</b>
Амортизация дисконта	-	26	<b>26</b>
<b>Итого</b>	<b>303</b>	<b>348</b>	<b>651</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2024		
	ТОП-100	LTIPP	Итого
Расходы по операциям с выплатами на основе акций с расчетами долевыми инструментами	303	329	<b>632</b>
Амортизация дисконта	-	16	<b>16</b>
<b>Итого</b>	<b>303</b>	<b>345</b>	<b>648</b>

Расходы были включены в состав расходов на персонал в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В таблице ниже указано количество (в штуках акций), а также изменения в опционах на акции за 2025 г.:

## 18. Долгосрочные программы мотивации (продолжение)

### ПДП (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2025		
	ТОП-100	LTI PP	Итого
<b>Неисполненные опционы на 1 января</b>	<b>5 945 058</b>	<b>12 003 176</b>	<b>17 948 234</b>
Предоставлено	-	-	-
Аннулировано	-	-	-
Исполнено	(1 769 860)	-	(1 769 860)
<b>Неисполненные опционы на 31 декабря</b>	<b>4 175 198</b>	<b>12 003 176</b>	<b>16 178 374</b>
Подлежащие исполнению на 31 декабря	-	-	-

	За год, закончившийся 31 декабря 2024		
	ТОП-100	LTI PP	Итого
<b>Неисполненные опционы на 1 января</b>			
Предоставлено	7 895 948	12 003 176	<b>19 899 124</b>
Аннулировано	-	-	-
Исполнено	(1 950 890)	-	(1 950 890)
<b>Неисполненные опционы на 31 декабря</b>	<b>5 945 058</b>	<b>12 003 176</b>	<b>17 948 234</b>
Подлежащие исполнению на 31 декабря	-	-	-

В течение 2025 г. аннулирования или изменения вознаграждений не производились.

В таблице ниже представлено движение резерва по выплатам на основе акций в течение 2025 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025		
	ТОП-100	LTIPP	Итого
<b>Резерв на 1 января</b>	-	-	-
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	303	348	<b>651</b>
Погашения вознаграждений, основанных на акциях	(303)	-	(303)
<b>Резерв на 31 декабря</b>	-	<b>693</b>	<b>693</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2024		
	ТОП-100	LTIPP	Итого
<b>Резерв на 1 января</b>	-	-	-
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	303	345	<b>648</b>
Погашения вознаграждений, основанных на акциях	(303)	-	(303)
<b>Резерв на 31 декабря</b>	-	<b>345</b>	<b>345</b>

Ниже приведены исходные данные, использованные в моделях оценки опционов:

## 18. Долгосрочные программы мотивации (продолжение)

### ПДП (продолжение)

	ТОП-100	LTI PP
Средневзвешенная справедливая стоимость на дату оценки (руб./опцион)	165,15	191,51
Средневзвешенная дисконтированная справедливая стоимость на дату оценки (руб./опцион)	-	152,49
Дивидендный доход (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	35%	-
Безрисковая процентная ставка (%)	14,29%	14,29%
Предполагаемый срок исполнения опционов на акции (кол-во лет)	3,5	5,5
Средневзвешенная цена исполнения (руб.)	0,0015	0,0015
Применявшаяся модель	Блэка-Шоулза	Монте-Карло

Ввиду отсутствия исторических данных по изменению рыночной цены акций Группы и невозможности рассчитать историческую волатильность и спрогнозировать ожидаемую волатильность, основываясь на этих данных, Группой использовалась экспертная величина, основанная на рыночных данных по отрасли. Данный показатель не имеет существенного влияния на результаты оценки справедливой стоимости.

## 19. Кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка	Сроки погашения задолженности	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>В рублях</b>				
Облигации	12,4%	Февраль 2026	6 057	6 031
ПАО «Сбербанк»	24,25 – 27,3%	Ноябрь 2026	10 383	9 183
АКБ "НРБанк" (АО)	20%	Июль 2026	4 000	-
АО «Газпромбанк»	19,75-20,8%	Март 2026	2 500	2 500
АО «Экспобанк»	19%-21,5%	Сентябрь 2027	1 000	-
Международный инвестиционный банк	14%	Декабрь 2027	570	906
	КС ЦБ РФ <sup>2</sup> минус пороговое значение плюс 3%			
АО «МСП Банк»	годовых	Июль 2028	500	-
АО «Альфа-банк»	19%	Декабрь 2026	400	2
АО «ТБанк» <sup>3</sup>	21%-24,49%	Январь - декабрь 2026	274	403
АО УКБ "Белгородсоцбанк"	КС ЦБ РФ +5%	Март 2026	200	-
«СДМ-Банк» (ПАО)	КС ЦБ РФ+4,5%	Апрель 2026	200	-
ПАО «Промсвязьбанк»	16 – 25%	Август 2032	29	91
ОАО «Банк Дабрабыт»	19%	Ноябрь 2026	29	-
Банк ВТБ (ПАО)	14%	Март 2026	2	7
ООО «Инбанк»	25%	Май 2025	-	391
ОАО «Технобанк»	12%	Апрель 2027	-	14
Корпоративные заимодавцы	0% – КС ЦБ РФ + 5%	Январь 2024 – Декабрь 2027	973	833
<b>В долларах США</b>				
Корпоративные заимодавцы	0 – 12%	Январь 2026 -Ноябрь 2030	826	1 074
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>2 256</b>	<b>7 310</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочного долга</b>			<b>25 687</b>	<b>14 125</b>
<b>Итого</b>			<b>27 943</b>	<b>21 435</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имеет ряд соглашений с банками об использовании возобновляемых кредитных линий:

Общая сумма двух кредитных линий в ПАО «Сбербанк» составляет 10 383 млн руб.:

- ▶ По договору № 380E00P3E сумма долга составляет 7 100 млн руб., процентная ставка определяется отдельно для каждого транша, соглашение действует до 1 ноября 2026 г.;
- ▶ По договору № 380E00P4R сумма долга составляет 3 283 млн руб., процентная ставка определяется отдельно для каждого транша, соглашение действует до 1 ноября 2026 г.

<sup>2</sup> КС ЦБ РФ (сокр.) – означает ключевая ставка Банка Российской Федерации

<sup>3</sup> С 1 января 2025 года Росбанк официально завершил присоединение к АО «ТБанк» в качестве филиала, став частью единой структуры. На 31 декабря 2024 года баланс Группы кредитных средств составлял 400 млн руб. в ПАО «Росбанк» и 3 млн руб в АО «ТБанк».

## 19. Кредиты и займы (продолжение)

Общая сумма кредитной линии в АКБ «НРБанк» (АО) составляет 4 000 млн руб. Соглашение действует до 10 июля 2028 года г., процентная ставка определяется отдельно для каждого транша.

Общая сумма кредитной линии в АО «Газпромбанк» составляет 2 500 млн руб. Соглашение действует до 31 марта 2026 г., процентная ставка определяется отдельно для каждого транша.

Общая сумма кредитной линии в АО «Экспобанк» составляет 1 000 млн руб. Соглашение действует по «06» августа 2027 г., процентная ставка определяется отдельно для каждого транша

По состоянию на 31 декабря 2025 г. непогашенных овердрафтов нет.

Сумма невыбранных лимитов по всем кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 4 826 млн руб. (31 декабря 2024 г. 3 085 млн руб.).

Кредитные соглашения Группы содержат ряд ковенантов и ограничений, которые включают, (но не ограничиваются ими): финансовые коэффициенты, максимальную сумму долга, минимальную величину показателя EBITDA и определенные условия о невыполнении обязательств. Нарушение ковенант, если от кредитора не получен отказ от претензий позволяет кредиторам требовать ускоренного погашения основной суммы долга и процентов заемщиком.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа соблюдала все ограничительные финансовые ковенанты Компании. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не имеет заложенных активов.

### **Облигации**

26 мая 2023 г. Группа выпустила 6 000 000 облигаций с номинальной стоимостью 1 000 руб. и сроком погашения до 20 февраля 2026 г. Ставка купонного дохода по облигациям пятого выпуска составляет 12,4%.

Непогашенный остаток задолженности по облигациям на 31 декабря 2025 г. составил 6 057 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 6 031 млн руб.), долгосрочная часть задолженности отсутствовала (31 декабря 2024 г.: 5 337 млн руб.), а краткосрочная часть – 6 057 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 694 млн руб.).

## 20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая кредиторская задолженность	28 692	23 059
Вознаграждения работникам	2 269	2 268
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	1 961	1 771
Расчеты со связанными сторонами (Примечание 33)	193	81
Отложенный доход	188	352
Прочая кредиторская задолженность	2 845	1 745
	<b>36 148</b>	<b>29 276</b>

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 33.

## 21. Аренда

Группа арендует серверное оборудование по ряду договоров финансового лизинга и офисные помещения по договорам операционной аренды.

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>На начало года</b>	<b>2 012</b>	<b>1 884</b>
Поступления	577	934
Начисление процентов	385	337
Выбытие	(339)	(165)
Погашение основного долга	(731)	(638)
Оплата процентов	(385)	(337)
Курсовая разница	(4)	(3)
<b>На конец года</b>	<b>1 515</b>	<b>2 012</b>
Краткосрочные обязательства	779	693
Долгосрочные обязательства	736	1 319

Анализ сроков погашения обязательств по аренде раскрыт в Примечании 31.

## 21. Аренда (продолжение)

Практически все договоры финансового лизинга номинированы в рублях. Ставка дисконтирования, используемая для расчета приведенной стоимости минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды, равна неявной ставке для лизингодателя и варьируется от 8% годовых до 20% годовых. Средняя эффективная процентная ставка составляет около 10% годовых. Средний срок аренды составляет 44 месяца.

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 Группа использует процентную ставку в размере 25% годовых, что соответствует условиям и суммам финансирования активов в форме права пользования.

Ниже приведена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и движения в течение периода:

## 21. Аренда (продолжение)

	Оборудование	Офисные помещения	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>1 января 2024</b>	<b>872</b>	<b>2 512</b>	<b>3 384</b>
Поступления	204	712	916
Выбытия	(265)	(265)	(530)
Реклассификация	13	(13)	-
Курсовая разница	1	-	1
<b>31 декабря 2024</b>	<b>825</b>	<b>2 946</b>	<b>3 771</b>
Поступления	244	401	645
Выбытия	(275)	(490)	(765)
Реклассификация	(6)	-	(6)
Курсовая разница	1	(4)	(3)
<b>31 декабря 2025</b>	<b>789</b>	<b>2 853</b>	<b>3 642</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>1 января 2024</b>	<b>(276)</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(1 503)</b>
Амортизационные отчисления	(134)	(516)	(650)
Выбытия	175	120	295
Реклассификация	(7)	7	-
Курсовая разница	(2)	-	(2)
<b>31 декабря 2024</b>	<b>(244)</b>	<b>(1 616)</b>	<b>(1 860)</b>
Амортизационные отчисления	(140)	(598)	(738)
Выбытия	141	200	341
Реклассификация	6	-	6
Курсовая разница	-	3	3
<b>31 декабря 2025</b>	<b>(237)</b>	<b>(2 011)</b>	<b>(2 248)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
<b>На 1 января 2024</b>	<b>596</b>	<b>1 285</b>	<b>1 881</b>
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>581</b>	<b>1 330</b>	<b>1 911</b>
<b>На 31 декабря 2025</b>	<b>552</b>	<b>842</b>	<b>1 394</b>

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 отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе.

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	738	650
Процентные расходы по обязательствам по аренде	385	337
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	219	128
<b>Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка</b>	<b>1 342</b>	<b>1 115</b>

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

## 22. Налог на прибыль

В основном Группа рассчитывала расход по налогу на прибыль на основе действующей в Российской Федерации налоговой ставки 25%, которая применялась в отношении прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (налоговой ставки 20% - за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.).

### Текущий налог на прибыль

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>	<b>(725)</b>	<b>(451)</b>
<b>Отложенный налог</b>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	801	(188)
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>76</b>	<b>(639)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составляла 25% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. – 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>1 772</b>	<b>4 345</b>
<b>Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по основной ставке 25%/20%</b>	<b>443</b>	<b>869</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	31	16
Эффект от переоценки финансовых инструментов	-	778
Эффект применения налоговых ставок, отличных от основной	(390)	(587)
Прочие необлагаемые доходы/расходы	(160)	(437)
<b>Доходы/(расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(76)</b>	<b>639</b>

## 22. Налог на прибыль (продолжение)

### Отложенный налог

Отложенный налог относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибыли или убытке	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2025 2024	
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	387	344	(63)	328
Резерв под неиспользуемые отпуска	205	140	65	9
Ожидаемые кредитные убытки	48	32	16	(62)
Расходы будущих периодов	(114)	(71)	(43)	16
Запасы	124	109	15	(11)
Основные средства	(471)	(731)	260	44
Ценные бумаги	(156)	(744)	588	(606)
Аренда	30	38	(8)	3
Оценка кредитов и займов полученных	59	31	28	4
Рибейты	(123)	(80)	(43)	28
Прочее	181	76	(14)	59
<b>Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль</b>			<b>801</b>	<b>(188)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>170</b>	<b>(856)</b>		

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Отложенные налоговые активы	707	378
Отложенные налоговые обязательства	(537)	(1 234)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства/(активы)</b>	<b>170</b>	<b>(856)</b>

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

## 22. Налог на прибыль (продолжение)

### Отложенный налог (продолжение)

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки по налогу на прибыль в размере 25%. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 82 млн руб., связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа признала отложенные налоговые активы в размере 107 млн руб. и отложенные налоговые обязательства в размере (108) млн руб. в связи с приобретением дочерних компаний (Примечание 7) (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: отложенные налоговые активы в размере 4 млн руб. и отложенные налоговые обязательства в размере 487 млн руб.).

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.

## 23. Выручка по договорам с покупателями

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Продажи программного обеспечения и облачных решений	38 316	25 924
Оказание услуг	32 601	26 907
Продажи оборудования	17 277	25 297
Продажи высокотехнологичного оборудования	7 278	2 595
	<b>95 472</b>	<b>80 723</b>

Выручка Группы от продажи оборудования и 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.

### 23. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Актив по договору – это право на возмещение в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Группа обычно не имеет значительных активов по договору.

Обязательство по договору представляет собой обязательство передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (или причитающуюся сумму возмещения) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение до того, как Группа передает товары или услуги покупателю, обязательство по договору признается в момент осуществления платежа или наступления срока платежа (в зависимости от того, что наступит раньше). Обязательства по договору включают краткосрочные авансы на поставку программных продуктов или оказание услуг. Все обязательства по договору по состоянию на 31 декабря 2024 г. были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Момент признания выручки приводится ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
В течение времени	32 601	26 907
В определенный момент времени	62 871	53 816
	<b>95 472</b>	<b>80 723</b>

### 24. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Стоимость программного обеспечения и облачных решений	24 913	16 990
Стоимость оборудования	14 977	21 149
Стоимость услуг	5 717	5 438
Стоимость высокотехнологичного оборудования	2 936	422
	<b>48 543</b>	<b>43 999</b>

## 25. Коммерческие, общие и административные расходы

Среднесписочная численность работников за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 11 012 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 9 782 человека).

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Вознаграждения работникам	30 468	24 181
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	4 032	3 132
Налоги на заработную плату	3 466	2 247
Профессиональные и юридические услуги	1 556	1 433
Рекламные и маркетинговые расходы	774	689
Материалы	498	249
Расходы на исследования и разработки НМА	497	118
Командировочные расходы	419	390
Краткосрочная аренда и техническое обслуживание	387	312
Налоги, кроме налога на прибыль	322	464
Банковские платежи и комиссии	280	492
Лицензии и сертификаты	285	161
Подарки и корпоративные мероприятия	122	87
Услуги связи	111	86
Транспортные расходы	65	59
Расходы на обучение	51	52
Ожидаемые кредитные убытки	(569)	32
Аудиторские, консультационные и прочие услуги	14	6
Прочие	467	370
	<b>43 245</b>	<b>34 560</b>

## 26. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Гранты	354	86
Списание кредиторской задолженности	142	77
Результат выбытия основных средств и нематериальных активов	18	-
Дивиденды	-	57
Прочие доходы	230	111
	<b>744</b>	<b>331</b>

## 26. Прочие операционные доходы (продолжение)

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 188 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 352 млн руб.). Группа признает отложенный доход от грантов в составе Прочих операционных доходов в консолидированном 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, составили 354 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 86 млн руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа получила дивиденды по ценным бумагам в размере 57 млн руб.

## 27. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие расходы	155	119
Результат выбытия активов	103	58
Штрафы	79	147
Материальная помощь	69	12
Гарантийные расходы	-	21
	<b>406</b>	<b>357</b>

## 28. Финансовые доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Проценты по займам	1 186	423
Купонный доход	1 169	417
Проценты по депозитам	479	277
Процентный доход по аренде	125	110
	<b>2 959</b>	<b>1 227</b>

## 29. Финансовые расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Проценты по кредитам и займам	4 685	3 788
Процентные расходы по обязательствам по аренде	385	337
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>5 070</b>	<b>4 125</b>
Амортизация финансовых обязательств	973	916
	<b>6 043</b>	<b>5 041</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа отразила амортизацию дисконта, относящегося к условным вознаграждениям и отложенным возмещением за приобретение дочерних компаний, в размере 226 млн руб. (Примечание 32) (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 468 млн руб.).

### 30. 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.

#### Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам и (г) 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 валюты представления, 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 инструменты.

<b>Доллар США / Российский рубль</b>	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Изменение обменного курса, %	26% (36%)	25% (33%)
Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб.	55 (75)	64 (85)

### **30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Процентный риск**

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена умеренному риску изменения рыночных процентных ставок: на 31 декабря 2025 г. 94% заимствований Группы были по фиксированной процентной ставке (31 декабря 2024 г.: 40%).

Если бы на 31 декабря 2025 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов (1%) выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, годовая прибыль (за вычетом налога на прибыль) составила бы на 16 млн руб. ниже в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

#### **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.

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.

### **30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Кредитный риск (продолжение)**

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.

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 12.

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

### 30. Управление финансовыми рисками и политика (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

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%	2%	3%	3%	10%	81%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	34 268	31 923	869	184	175	689	428
Ожидаемые кредитные убытки	(664)	(225)	(13)	(5)	(5)	(69)	(347)

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%	1%	2%	3%	83%	60%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	26 716	23 982	1 036	318	202	668	510
Ожидаемые кредитные убытки	(1 040)	(154)	(11)	(7)	(6)	(555)	(307)

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	1 187
AA	4 839
A	2 425
BBB	4 212
BB	70
B	80
Без рейтинга	321
	<b>13 134</b>

#### Риск ликвидности

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

### 30. Управление финансовыми рисками и политика (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. 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 консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 г.

<b>31 декабря 2025</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>1-2 года</b>	<b>Более 2 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	25 908	1 944	609	<b>28 461</b>
Обязательства по договорам финансовой аренды	935	614	186	<b>1 735</b>
Условные обязательства	1 285	771	784	<b>2 840</b>
Отложенные обязательства	657	-	-	<b>657</b>
Торговая кредиторская задолженность	28 705	-	-	<b>28 705</b>
	<b>57 490</b>	<b>3 329</b>	<b>1 579</b>	<b>62 398</b>

<b>31 декабря 2024</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>1-2 года</b>	<b>Более 2 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	14 411	6 319	1 047	<b>21 777</b>
Обязательства по договорам финансовой аренды	732	745	616	<b>2 093</b>
Условные обязательства	1 425	2 174	2 013	<b>5 612</b>
Отложенные обязательства	1 095	-	50	<b>1 145</b>
Торговая кредиторская задолженность	23 055	-	-	<b>23 055</b>
	<b>40 718</b>	<b>9 238</b>	<b>3 726</b>	<b>53 682</b>

### 31. Финансовые инструменты

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

	Категория*	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
<b>Финансовые активы</b>			
Долгосрочные займы выданные	I	1 385	1 566
Долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	I	610	46
Краткосрочные финансовые вложения	IV	3 119	6 030
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	41 452	29 323
Краткосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	I	8	43
Краткосрочные займы выданные	I	5 659	5 267
Денежные средства	I	13 134	10 683
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>65 367</b>	<b>52 958</b>
Долгосрочные		1 995	1 612
Краткосрочные		63 372	51 346

	Категория*	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
<b>Финансовые обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	II	2 256	7 310
Долгосрочное условное вознаграждение	II	1 425	2 737
Долгосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	II	-	37
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	736	1 319
Краткосрочные кредиты и займы	II	25 687	14 125
Краткосрочное условное вознаграждение	II	1 007	1 361
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	II	657	877
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	779	693
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	36 148	31 867
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>68 695</b>	<b>60 326</b>
Долгосрочные		4 417	11 403
Краткосрочные		64 278	48 923

\*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.

### 31. Финансовые инструменты (продолжение)

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

Отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний на 31 декабря 2025 г. в размере 657 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 914 млн руб.) относится к сделкам по приобретению бизнеса и отражается по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием дисконтированных денежных потоков (Примечание 7).

#### **Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:**

	1 января 2025	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	31 декабря 2025
Краткосрочные кредиты и займы	14 125	6 414	-	5 148	25 687
Краткосрочные обязательства по аренде	693	(731)	196	621	779
Долгосрочные кредиты и займы	7 310	360	-	(5 414)	2 256
Долгосрочные обязательства по аренде	1 319	-	381	(964)	736
<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>	<b>23 447</b>	<b>6 043</b>	<b>577</b>	<b>(609)</b>	<b>29 458</b>

  

	1 января 2024	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	31 декабря 2024
Краткосрочные кредиты и займы	12 396	4 250	-	(2 521)	14 125
Краткосрочные обязательства по аренде	613	(638)	318	400	693
Долгосрочные кредиты и займы	7 545	3 318	-	(3 553)	7 310
Долгосрочные обязательства по аренде	1 271	-	616	(568)	1 319
<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>	<b>21 825</b>	<b>6 930</b>	<b>934</b>	<b>(6 242)</b>	<b>23 447</b>

### 31. Финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости. Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием данных			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>					
Краткосрочные финансовые вложения	31 декабря 2025	<b>3 119</b>	-	3 119	-
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
Долгосрочные займы выданные	31 декабря 2025	<b>1 385</b>	-	-	1 385
Долгосрочные активы по договорам финансовой аренды	31 декабря 2025	<b>610</b>	-	-	610
<b>Итого</b>		<b>5 114</b>	-	<b>3 119</b>	<b>1 995</b>

\*Уровни исходных данных в иерархии справедливой стоимости:

Уровень 1 – Котировки на активных рынках;

Уровень 2 – Значительные наблюдаемые исходные данные;

Уровень 3 – Значительные ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием данных			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>					
Краткосрочные финансовые вложения	31 декабря 2024	<b>6 030</b>	-	6 030	-
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
Долгосрочные займы выданные	31 декабря 2024	<b>1 566</b>	-	-	1 566
Долгосрочные активы по договорам финансовой аренды	31 декабря 2024	<b>46</b>	-	-	46
<b>Итого</b>		<b>7 642</b>	-	<b>6 030</b>	<b>1 612</b>

### 31. 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
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2025	<b>2 256</b>	-	-	2 256
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	31 декабря 2025	<b>1 425</b>	-	-	1 425
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	31 декабря 2025	<b>736</b>	-	-	736
<b>Итого</b>		<b>4 417</b>	-	-	4 417

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
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2024	<b>7 310</b>	-	-	7 310
Долгосрочное условное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	31 декабря 2024	<b>2 737</b>	-	-	2 737
Долгосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	31 декабря 2024	<b>37</b>	-	-	37
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	31 декабря 2024	<b>1 319</b>	-	-	1 319
<b>Итого</b>		<b>11 403</b>	-	-	11 403

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

## 32. Условные обязательства и другие риски

### 32.1. Условное вознаграждение

Условное вознаграждение, составившее 2 432 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 4 098 млн руб.) представляет собой расчетную сумму будущих условных платежей за приобретение дочерних компаний (Примечание 7). Ниже представлено движение условных обязательств Группы в разбивке по их происхождению:

	НЦПР	Академия АйТи	ВПП	Бэлл Инте- гратор	Барьер	ИЦ Софтлайн	Инверсум	СЛ Софт	Ситек	МД Аудит	Директ	Смарт- лайн	Борлас	Тест ИТ	Саб- тотал	К2- 9Б	Итого
<b>На 1 января 2024 г.</b>	<b>170</b>	<b>30</b>	-	<b>655</b>	<b>27</b>	<b>85</b>	<b>98</b>	<b>909</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1 974</b>
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	(4)	-	209	69	271	6	-	230	20	424	1 225
Оплата (Примечание 7)	-	(95)	(236)	-	(27)	(114)	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(482)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	978	-	-	-	978
Переоценка по справедливой стоимости	-	-	-	(215)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(215)
Пересчет по фактическим результатам	(152)	65	225	-	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150
Амортизация дисконта	-	-	11	119	-	17	17	180	24	5	-	-	95	-	-	-	468
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>18</b>	-	-	<b>559</b>	-	-	<b>111</b>	<b>1 079</b>	<b>233</b>	<b>74</b>	<b>271</b>	<b>6</b>	<b>1 073</b>	<b>230</b>	<b>20</b>	<b>424</b>	<b>4 098</b>
Долгосрочное условное вознаграждение	-	-	-	-	-	-	111	897	233	74	271	6	721	-	-	424	2 737
Краткосрочное условное вознаграждение	18	-	-	559	-	-	-	182	-	-	-	-	352	230	20	-	1 361
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>18</b>	-	-	<b>559</b>	-	-	<b>111</b>	<b>1 079</b>	<b>233</b>	<b>74</b>	<b>271</b>	<b>6</b>	<b>1 073</b>	<b>230</b>	<b>20</b>	<b>424</b>	<b>4 098</b>
<b>На 1 января 2025 г.</b>	<b>18</b>	-	-	<b>559</b>	-	-	<b>111</b>	<b>1 079</b>	<b>233</b>	<b>74</b>	<b>271</b>	<b>6</b>	<b>1 073</b>	<b>230</b>	<b>20</b>	<b>424</b>	<b>4 098</b>
Оплата (Примечание 7)	-	-	-	(183)	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(20)	-	(208)
Переоценка по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-	1	(1 079)	(143)	(41)	-	-	(422)	-	-	-	(1 684)
Амортизация дисконта	-	-	-	33	-	-	-	-	18	5	-	-	92	-	-	78	226
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>18</b>	-	-	<b>409</b>	-	-	<b>107</b>	-	<b>108</b>	<b>38</b>	<b>271</b>	<b>6</b>	<b>743</b>	<b>230</b>	-	<b>502</b>	<b>2 432</b>
Долгосрочное условное вознаграждение	-	-	-	-	-	-	-	-	61	38	271	6	547	-	-	502	1 425
Краткосрочное условное вознаграждение	18	-	-	409	-	-	107	-	47	-	-	-	196	230	-	-	1 007
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>18</b>	-	-	<b>409</b>	-	-	<b>107</b>	-	<b>108</b>	<b>38</b>	<b>271</b>	<b>6</b>	<b>743</b>	<b>230</b>	-	<b>502</b>	<b>2 432</b>

## **32. Условные обязательства и другие риски (продолжение)**

### **32.2. Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и 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.

### **32.3. 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. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

## 32. Условные обязательства и другие риски (продолжение)

### 32.4. Гарантии

На 31 декабря 2025 г. Группа выдала поручительства к договорам о выдаче банковских гарантий, которые заключены между банковскими организациями и связанными сторонами Группы, на сумму 6 115 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 6 182 млн руб.), а также в обеспечение заемных средств прочих компаний в размере 397 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 1 300 млн руб.). Ожидается, что обязательств в связи с данными гарантиями у Группы не возникнет.

27 декабря 2023 г. ПАО «Софтлайн» выступило поручителем по сделке между ООО «Алварус Капитал» (предыдущее наименование – ООО «Аталайя») и ПАО «Банк Синара». В соответствии с Договором поручительства, ПАО «Софтлайн» обязуется отвечать перед ПАО «Банк Синара» за исполнение ООО «Алварус Капитал» обязательств по договору купли-продажи акций Софтлайн.

Финансовая гарантия по договору поручительства в размере 74 млн руб. отражена Группой в составе статьи «Выпущенные финансовые гарантии» в Консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 76 млн руб.). Справедливая оценка договора поручительства как финансовой гарантии не превышает признанное оценочное обязательство по состоянию на 31 декабря 2025 г.

## 33. 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.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. контроль над Группой принадлежал Игорю Боровикову. 20 апреля 2023 г. Игорь Боровиков передал принадлежавшую ему 100% долю в уставном капитале ООО «Алварус Капитал» (предыдущее наименование – ООО «Аталайя»), владеющую долей в размере 100% в уставном капитале ПАО «Софтлайн», в Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома Капитал» (далее – Фонд) под управлением ООО «Тэтис Кэпитал» (далее – Управляющая компания). 6 августа 2024 г. произошла смена Управляющей компании на ООО «Баланс Эссет Менеджмент».

На 31 декабря 2025 г. Фонд является конечной контролирующей структурой Группы. Информация о Фонде не подлежит распространению в силу Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

### 33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
<b>Организации под общим контролем</b>		
Долгосрочные займы выданные	14	16
Прочая дебиторская задолженность	117	105
Торговая дебиторская задолженность	35	5
Краткосрочные займы выданные	869	41
Проценты к получению	274	5
Долгосрочные кредиты и займы	-	(7)
Прочая кредиторская задолженность	(189)	(76)
Торговая кредиторская задолженность	(4)	(5)
Обязательства по договорам с покупателями	(74)	-
Краткосрочные кредиты и займы	(740)	(628)
Проценты к уплате	(165)	(52)

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
<b>Ключевой управленческий персонал</b>		
Прочая кредиторская задолженность	(41)	(40)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 488 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 380 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, сумма расходов по долгосрочным программам мотивации составила 104 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 104 млн руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность перед ключевым управленческим персоналом включает оценочное обязательство по отпускам в размере 26 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 17 млн руб.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

### 33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>Организации под общим контролем</b>		
Выручка, полученная от связанных сторон	14	22
Финансовые доходы	7	10
Финансовые расходы	(42)	(185)
<b>Ключевой управленческий персонал</b>		
Расходы на заработную плату	(488)	(380)
Выплаты на основе акций	(104)	(104)

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 оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., был также признан незначительный оценочный резерв).

### 34. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

В качестве капитала, который управляется Группой, рассматриваются показатели уставного капитала, добавочного капитала и всех прочих резервов, относящихся к акционерам Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

### 34. Управление капиталом (продолжение)

Ключевыми показателями эффективности Группы, позволяющими отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие, являются оборот, выручка, валовая прибыль, чистая прибыль и скорректированная EBITDA.

Оборот – показатель эффективности, не определенный в МСФО, установленный руководством Группы для контроля совокупного объема продаж, не скорректированного на агентскую выручку в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Оборот позволяет лучше оценить объем бизнеса Группы и обеспечивает сопоставимость между финансовыми периодами, поскольку изменения в структуре портфеля продуктов могут существенно влиять на динамику выручки и исказить представление о развитии бизнеса. Информация об обороте в разрезе бизнес-подразделений и продуктовых сегментов группы представлена в Примечании 37.

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. Группа также исключает из расчета скорректированной EBITDA расходы по выплатам на основе акций по долгосрочным программам мотивации. Группа не понесла денежного оттока на приобретение собственных акций, предназначенных для данных программ.

Ключевые показатели эффективности Группы представлены ниже:

Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA») по результатам всей Группы:

### 34. Управление капиталом (продолжение)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Оборот	132 246	120 635
Выручка	95 591	81 126
Валовая прибыль	47 021	36 907
<b>Чистая прибыль</b>	<b>288</b>	<b>3 656</b>
<i>Корректировки:</i>		
<i>Доходы (расходы) по налогу на прибыль</i>	(95)	639
<i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования</i>	4 147	3 184
<i>Прибыль/убыток по курсовым разницам</i>	208	258
<i>Чистые финансовые доходы/расходы</i>	3 267	4 080
<i>Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов</i>	(1 539)	(3 078)
<i>Списание основных средств</i>	(22)	13
<i>Обесценение гудвила</i>	516	-
<i>Выплаты сотрудникам при увольнении</i>	525	-
<i>Единовременные доходы/(расходы) (штрафы, расходы на приобретение дочерних компаний, пр.)</i>	235	1 125
<i>Расходы на программы долгосрочной мотивации</i>	625	632
<i>Доход от выгодной покупки</i>	-	(3 425)
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>8 155</b>	<b>7 084</b>

Для достижения основной цели управления капиталом Группа стремится обеспечивать выполнение всех договорных условий и ковенантов по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала (Примечание 19). Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов.

Группа стремится поддерживать соотношение Чистого долга к скорректированному показателю EBITDA на уровне не более 2,0. Чистый долг представляет собой сумму полученных долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также обязательств по финансовой аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

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

### 35. 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 промышленного ПО. 24 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 37, 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	(27)	(220)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>92</b>	<b>183</b>
Коммерческие, общие и административные расходы	(1 470)	(323)
Прочие операционные доходы	4	124
Прочие операционные расходы	-	(3)
<b>Операционный убыток</b>	<b>(1 374)</b>	<b>(19)</b>
Финансовые доходы/(расходы)	(205)	(31)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1 579)</b>	<b>(50)</b>
Налог на прибыль	19	-
<b>Чистый убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(1 560)</b>	<b>(50)</b>

Основные категории активов и обязательств прекращенной деятельности представлены ниже:

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

### 35. Прекращенная деятельность (продолжение)

Чистые денежные потоки прекращенной деятельности представлены ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(1 579)	(50)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	1 620	114
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	43	(64)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 36. События после окончания отчетного периода

Группа оценила события после окончания отчетного периода для данной Консолидированной финансовой отчетности до даты выпуска Консолидированной финансовой отчетности 27 марта 2026 г.

За период с 1 января 2026 г. до даты выпуска Консолидированной финансовой отчетности 27 марта 2026 г. Группа получила выплаты купонных доходов на общую сумму 49 млн руб.

11 февраля 2026 г. Группа объявила об успешном закрытии книги заявок по выпуску биржевых облигаций ПАО «Софтлайн» серии 002P-02 (ISIN код: RU000A10EA08) на сумму 6,6 млрд рублей с купоном 19,50% и ежемесячной периодичностью выплат. Дата погашения выпуска облигаций - 20 декабря 2028 года.

20 февраля 2026 г. Группа полностью погасила биржевой выпуск облигаций серии 002P-01 на 6 млрд рублей.

### 37. Сегментная информация

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах. Способ представления этой информации Группой не определяется МСФО.

### 37. Сегментная информация (продолжение)

#### Финансовые результаты Группы с детализацией по продуктовым сегментам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025												
	Сторонние решения						Собственные решения						
	Лицензии и программное обеспечение	Оборудование	Услуги	Перепродажа облачных сервисов	Подписки	Итого	Оборудование	Услуги	Облачные сервисы	Высоко-технологичное производство	Другие продукты	Итого	Итого
Оборот	21 660	14 890	2 966	5 379	45 123	<b>90 018</b>	2 387	29 635	1 327	7 278	1 482	<b>42 109</b>	<b>132 127</b>
Выручка	14 265	14 890	2 966	4 923	16 319	<b>53 363</b>	2 387	29 635	1 327	7 278	1 482	<b>42 109</b>	<b>95 472</b>
Валовая прибыль	3 821	1 852	1 930	3 144	4 149	<b>14 896</b>	448	24 954	929	4 342	1 360	<b>32 033</b>	<b>46 929</b>

  

	За год, закончившийся 31 декабря 2024												
	Сторонние решения						Собственные решения						
	Лицензии и программное обеспечение	Оборудование	Услуги	Перепродажа облачных сервисов	Подписки	Итого	Оборудование	Услуги	Облачные сервисы	Высоко-технологичное производство	Другие продукты	Итого	Итого
Оборот	19 631	20 630	2 483	4 535	38 756	<b>86 035</b>	4 685	24 500	1 118	2 595	1 299	<b>34 197</b>	<b>120 232</b>
Выручка	10 594	20 612	2 407	3 076	9 837	<b>46 526</b>	4 685	24 500	1 118	2 595	1 299	<b>34 197</b>	<b>80 723</b>
Валовая прибыль	2 112	3 451	1 536	2 182	2 747	<b>12 028</b>	697	19 934	712	2 173	1 180	<b>24 696</b>	<b>36 724</b>

Группа определяет регулярный оборот как сумму оборота по подпискам, перепродаже облачных сервисов и собственным облачным сервисам, так как контракты в этих продуктовых сегментах обычно являются долгосрочными. Оборот по прочим продуктовым сегментам является нерегулярным.

### 37. Сегментная информация (продолжение)

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Регулярный оборот	51 829	44 409
Нерегулярный оборот	80 298	75 823
<b>Итого оборот</b>	<b>132 127</b>	<b>120 232</b>

#### Финансовые результаты Группы с детализацией по бизнес-подразделениям

Для принятия решений Группа также анализирует свои основные финансовые результаты по следующим бизнес подразделениям:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025						
	Трейд	Аксффт	Борлас	ВПГ Лазеруан	Прочие БЕ	ВГО	Итого
Оборот	365	56 834	706	737	66 207	7 278	<b>132 127</b>
Выручка	365	27 598	706	737	58 788	7 278	<b>95 472</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>289</b>	<b>3 371</b>	<b>400</b>	<b>736</b>	<b>37 794</b>	<b>4 339</b>	<b>46 929</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2024						
	Трейд	Аксффт	Борлас	ВПГ Лазеруан	Прочие БЕ	ВГО	Итого
Оборот	39 436	51 619	4 186	2 595	33 762	(11 366)	<b>120 232</b>
Выручка	30 726	22 599	4 186	2 595	31 983	(11 366)	<b>80 723</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>8 755</b>	<b>3 332</b>	<b>2 510</b>	<b>2 156</b>	<b>20 014</b>	<b>(43)</b>	<b>36 724</b>

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

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 год составило:

	Омега-Альянс БерингПро	
Оборот	85	1 158
Выручка	85	1 158
Валовая прибыль	81	1 158
Чистая прибыль/ (убыток)	(115)	(37)
Скорректированная EBITDA	(47)	(86)

### 37. Сегментная информация (продолжение)

	<b>Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний</b>	<b>Потенциальное влияние приобретенных компаний</b>
Оборот	133 370	1 243
Выручка	96 715	1 243
Валовая прибыль	48 168	1 239
Чистая прибыль/(убыток)	1 696	(152)
Скорректированная EBITDA	8 022	(133)

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

	<b>Омега-Альянс</b>	<b>БерингПро</b>
Оборот	211	724
Выручка	211	724
Валовая прибыль	147	724
Чистая прибыль/(убыток)	(82)	117
Скорректированная EBITDA	(48)	162

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за период до даты приобретения на финансовые результаты Группы за год составило:

	<b>Р.Партнер</b>	<b>Визитек</b>	<b>Ситек</b>	<b>МД Аудит</b>	<b>ВПГ Лазеруан</b>	<b>ОМЗ ИТ</b>	<b>Тест АйТи</b>	<b>Сабтотал</b>	<b>К29Б</b>
Оборот	5	7	66	55	3 697	758	214	9	668
Выручка	5	7	66	55	3 697	758	214	9	668
Валовая прибыль	1	(6)	66	32	672	5	180	9	262
Чистая прибыль/ (убыток)	(3)	(23)	6	16	(1 330)	(385)	34	-	113
Скорректированная EBITDA	(2)	(21)	15	16	(277)	(262)	42	-	138

### 37. Сегментная информация (продолжение)

	<b>Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний</b>	<b>Потенциальное влияние приобретенных компаний</b>
Оборот	125 711	5 479
Выручка	86 202	5 479
Валовая прибыль	37 945	1 221
Чистая прибыль/(убыток)	2 134	(1 572)
Скорректированная EBITDA	6 733	(351)

Влияние дочерних компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за период с даты приобретения на финансовые результаты Группы за год составило:

	<b>Р.Партнер</b>	<b>Визитек</b>	<b>Ситек</b>	<b>МД Аудит</b>	<b>ВПГ Лазеруан</b>	<b>ОМЗ ИТ</b>	<b>Тест АйТи</b>	<b>Сабтотал</b>	<b>К29Б</b>
Оборот	748	45	116	119	2 595	654	162	4	-
Выручка	748	45	116	119	2 595	654	162	4	-
Валовая прибыль	164	45	116	119	2 156	594	162	4	-
Чистая прибыль/ (убыток)	(2)	4	(1)	44	4 249	20	34	(1)	-
Скорректированная EBITDA	38	5	(1)	62	1 120	67	42	-	-

### 38. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за отчетный период, приходящегося на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Расчет базовой прибыли на акцию представлен ниже:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Чистая прибыль, относимая на собственников Группы, млн руб.	21	3 264
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт.	400 002 000	372 790 373
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,05	8,76

### 38. Прибыль на акцию (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа не имела ценных бумаг, условиями выпуска которых предусматривалась их конвертация в дополнительное количество обыкновенных акций, поэтому Группа не составляет расчетов разводненной прибыли на акцию.

Утверждено и подписано  
от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»

  


Владимир Лавров, Член Совета директоров  
27 марта 2026 г.