

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Группа Рубитех»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Группа Рубитех» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «Б1 – Аудит»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., д. 75
Тел.: 8 800 500 9700
Факс: 8 800 500 9071
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

B1 – Audit LLC
75 Sadovnicheskaya Embankment
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Группа Рубитех»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Рубитех» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), 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.



Прочая информация, включенная в Корпоративный отчет за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Корпоративном отчете за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Корпоративный отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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;
- ▶ 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;
- ▶ 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 Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Устименко Антон Сергеевич.

Устименко Антон Сергеевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110496)

10 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги») Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Группа Рубитех»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2024 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1247700811445.
Местонахождение: 129085, Россия, г. Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17.

ПАО «Группа Рубитех»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

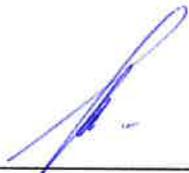
	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	6	51 723 865	44 615 516
Себестоимость продаж	7.7	(33 730 512)	(31 851 671)
Валовая прибыль		17 993 353	12 763 845
Административные расходы	7.6, 7.5	(7 687 787)	(5 476 873)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	9,10,11	(591 766)	(478 936)
Расходы на продажу и распространение		(115 515)	(95 735)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	14	(4 113)	(18 897)
Затраты на исследования и разработки	7.8	(1 224 967)	(673 725)
Программа долгосрочной мотивации	2.3.15	(610 620)	(455 120)
Прочие операционные доходы	7.9	363 215	355 456
Операционная прибыль		8 121 800	5 920 015
Финансовые доходы	7.4	583 970	513 853
Финансовые расходы	7.3	(307 085)	(330 229)
Прочие доходы	7.1	512	-
Прочие расходы	7.2	(28 198)	(1 574)
Курсовые разницы		93 405	(24 463)
Прибыль до налогообложения		8 464 404	6 077 602
Расход по налогу на прибыль	8	(1 091 149)	(838 862)
Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию		7 373 255	5 238 740
<i>в т.ч.</i>			
<i>Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю участия в составе капитала</i>		<i>(16 973)</i>	<i>222 191</i>
<i>Прибыль, приходящаяся на акционеров материнской организации</i>		<i>7 390 228</i>	<i>5 016 549</i>
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО "Группа Рубитех" (в рублях)	21	24	17
Разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО "Группа Рубитех" (в рублях)	21	23	17

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль за год	7 373 255	5 238 740
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов, относящийся на материнскую организацию	7 373 255	5 238 740
Приходящийся на:		
Неконтролирующие доли участия	(16 973)	222 191
Акционеров материнской организации	7 390 228	5 016 549

Отчетность утверждена генеральным директором ПАО «Группа Рубитех» 10 марта 2026 г.


Генеральный директор ПАО «Группа Рубитех»
Ведехин Игорь Анатольевич

ПАО «Группа Рубитех»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвил	5.1	60 277	60 277
Нематериальные активы	10	107 986	100 555
Активы в форме права пользования	11	1 246 152	1 343 780
Основные средства	9	1 361 941	1 020 331
Долгосрочная дебиторская задолженность	12.1, 14	102 170	-
Прочие внеоборотные активы		21 396	22 863
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	12.1, 20	188 826	-
Отложенные налоговые активы	8	841 827	597 334
Итого внеоборотные активы		3 930 575	3 145 140
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12.1, 14	4 364 129	4 917 849
Запасы	13	1 536 342	2 065 819
Активы по договорам с покупателями	14	531 328	454 807
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон	12.1, 20	802 412	1 955 022
НДС и прочие налоги к возмещению		12 447	944
Текущий налог на прибыль к возмещению		14 118	1 904
Предоплаты		60 342	834 283
Прочие оборотные активы		6 347	12 349
Денежные средства и их эквиваленты	12.1, 15	14 569 077	4 831 036
Займы выданные	12.1	910 000	-
Итого оборотные активы		22 806 542	15 074 013
Итого активы		26 737 117	18 219 153

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г. (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к акционерам материнской организации			
Уставный капитал	1	15 789	15 000
Эмиссионный доход	5.2	1 732 261	-
Нераспределенная прибыль		8 154 977	3 896 022
Итого Капитал, относящийся к акционерам материнской организации		9 903 027	3 911 022
Неконтролирующая доля участия		-	181 890
Итого Капитал		9 903 027	4 092 912
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по правам аренды	11, 12.2, 12.4	1 392 547	1 486 457
Начисленные обязательства	16	178 435	331 299
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	17	788 173	268 377
Итого долгосрочные обязательства		2 359 155	2 086 133
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12.2, 12.4, 18	3 588 795	5 034 554
Краткосрочные обязательства по правам аренды	11, 12.2, 12.4	233 063	135 806
Авансы полученные от связанных сторон	20,17	14 358	12 209
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	17	1 310 655	1 160 966
НДС и прочие налоги к уплате		3 206 912	1 650 110
Текущий налог на прибыль к уплате		882 619	612 823
Начисленные обязательства	16	5 238 533	3 433 640
Итого краткосрочные обязательства		14 474 935	12 040 108
Итого обязательства		16 834 090	14 126 241
Итого обязательства и капитал		26 737 117	18 219 153

Отчетность утверждена генеральным директором ПАО «Группа Рубитех» 10 марта 2026 г.


 Генеральный директор ПАО «Группа Рубитех»
 Ведехин Игорь Анатольевич

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	-	3 027 709	3 027 709	20 647	3 048 356
Реорганизация под общим контролем (Примечание 2.2)	15 000	-	(15 000)	-	-	-
Реклассификация долей неконтролирующих собственников из обязательств в капитал (Примечание 5.2)	-	-	-	-	40 671	40 671
Покупка неконтролирующей доли участия	-	-	(38 343)	(38 343)	(11 619)	(49 962)
Программа долгосрочной мотивации (Примечание 2.3.15)	-	-	455 120	455 120	-	455 120
Прибыль за период	-	-	5 016 549	5 016 549	222 191	5 238 740
Дивиденды выплаченные (Примечание 21)	-	-	(4 550 013)	(4 550 013)	(90 000)	(4 640 013)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	15 000	-	3 896 022	3 911 022	181 890	4 092 912

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2024 г.	15 000	-	3 896 022	3 911 022	181 890	4 092 912
Покупка неконтролирующей доли участия (Примечание 5.2)	789	1 732 261	(1 568 133)	164 917	(164 917)	-
Программа долгосрочной мотивации (Примечание 2.3.15)	-	-	438 965	438 965	-	438 965
Прибыль за период	-	-	7 390 228	7 390 228	(18 973)	7 373 255
Дивиденды выплаченные (Примечание 21)	-	-	(2 002 105)	(2 002 105)	-	(2 002 105)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	15 789	1 732 261	8 154 977	9 903 027	-	9 903 027

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		8 464 404	6 077 602
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация и обесценение основных средств	9	341 352	310 001
Амортизация нематериальных активов	10	81 032	71 580
Амортизация активов в форме права пользования	11	250 979	226 891
Курсовые разницы		(93 405)	24 463
Финансовые доходы	7.4	(583 970)	(513 853)
Финансовые расходы	7.3	307 085	330 229
Изменение в резерве под обесценение ТМЦ	13	176 039	60 999
Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам и списание торговой и прочей дебиторской задолженности	14	4 113	18 897
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		940	568
Программа долгосрочной мотивации	2,3,15	610 620	455 120
Прочие неденежные корректировки		(75 896)	(74 143)
<i>Изменение оборотного капитала:</i>			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных		1 203 782	(1 975 505)
Уменьшение запасов		353 438	914 564
Увеличение активов по договорам с покупателями		(76 521)	(227 966)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности от связанных сторон		963 784	(1 358 750)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		211 888	(2 843 098)
Уменьшение кредиторской задолженности связанным сторонам		-	(918 583)
Увеличение обязательств по договорам с покупателями		669 485	527 366
Увеличение начисленных обязательств		1 480 374	1 127 229
Изменение в прочих активах		7 469	47 457
Полученные проценты		579 618	515 472
Уплаченные проценты		(231 189)	(226 341)
Уплаченный налог на прибыль		(1 077 941)	(867 069)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		13 567 480	1 703 130

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(679 045)	(405 214)
Поступления от продажи основных средств		179	324
Поступления от продажи нематериальных активов		12	-
Приобретение нематериальных активов	10	(88 475)	(65 797)
Займы выданные		(910 000)	-
Чистые денежные средства, (использованные) / полученные в инвестиционной деятельности		(1 677 329)	(470 687)
Финансовая деятельность			
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	11	(150 004)	(154 656)
Поступления от займов, предоставленных связанными сторонами	20	-	425 000
Выплата займов связанным сторонам		-	(425 000)
Приобретение неконтролирующей доли участия	5.2	-	(50 000)
Дивиденды, выплаченные материнской организации	21	(2 002 105)	(4 550 013)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам		-	(239 474)
Чистые денежные средства, использованные в результате финансовой деятельности		(2 152 109)	(4 994 143)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		9 738 042	(3 761 700)
Чистая курсовая разница		(1)	(1 482)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		4 831 036	8 594 218
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		14 569 077	4 831 036

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Группа Рубитех» (далее – «Компания», «Rubytech») включает организации, перечисленные в Примечании 5 (вместе – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена генеральным директором ПАО «Группа Рубитех» 10 марта 2026 г.

Компания была зарегистрирована 17 декабря 2024 г. и являлась Акционерным обществом, зарегистрированным и действующим в Российской Федерации. Юридический адрес – 129085, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17. Компания была сформирована в результате реорганизации, описанной в Примечании 2.2, и является продолжением Группы.

На дату регистрации уставный капитал состоял из 300 000 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

В марте 2025 года зарегистрирован дополнительный выпуск 15 789 473 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

В апреле 2025 года зарегистрировано преобразование в ПАО «Группа Рубитех».

Rubytech – российская группа ИТ-компаний, технологический партнер государственных организаций и крупного бизнеса. Специализируется на производстве ИТ-продуктов, реализации решений и предоставлении услуг в сфере информационных технологий (ИТ), а также информационной безопасности (ИБ). Группа оказывает услуги по системной интеграции и консалтингу, помогая заказчикам реализовать задачу импортозамещения, сохранив при этом свободу цифрового развития.

Среди ключевых направлений деятельности группы Rubytech – реализация масштабных и значимых проектов в области высоконагруженной ИТ-инфраструктуры; разработка, производство и поставка программно-аппаратных комплексов (ПАК) Скала^р для высоконагруженных корпоративных и государственных информационных систем; поставка и интеграция оборудования партнеров; сервисное сопровождение и техническая поддержка ИТ-инфраструктуры (в том числе обслуживание ПАК собственного производства); оказание услуг по созданию и дальнейшей реализации стратегий импортозамещения, включая услуги консалтинга. Одна из основных специализаций группы компаний – разработка и внедрение комплексных систем информационной безопасности, а также поставка и системная интеграция специализированного оборудования для обеспечения информационной безопасности на крупнейших предприятиях и в ведущих финансовых структурах страны.

Группа Rubytech выступает разработчиком специализированного ПО для автоматизации высокотехнологичных процессов промышленных предприятий, а также осуществляет поставку и интеграцию цифровых промышленных решений и ИТ-платформ сторонних производителей.

Состав Группы Rubytech: разработчик и производитель модульной платформы (программно-аппаратных комплексов) для построения корпоративной ИТ-инфраструктуры Скала^р, разработчик ПО автоматизации для промышленных предприятий «Центр цифровых технологий» (ЦЦТ), системный интегратор Rubytech.

В целях управления Группа выделяет один сегмент, он равен Группе в целом. Генеральный директор и общее собрание акционеров анализируют данные на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 5.

Информация об отношениях Группы со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

2. Существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: производные финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все суммы округлены до целых тысяч ('000), кроме случаев, где указано иное.

2.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность организаций, перечисленных в Примечании 5.

При оценке наличия контроля для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности Группа руководствуется положениями стандарта МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

ПАО «Группа Рубитех» сформировано в результате реорганизации АО «ГС-Инвест» путем выделения из АО «ГС-Инвест». В процессе выделения акции ПАО «Группа Рубитех» были распределены между акционерами АО «ГС-Инвест» за счет уменьшения добавочного капитала АО «ГС-Инвест».

Распределение акций ПАО «Группа Рубитех» среди акционеров АО «ГС-Инвест» было осуществлено в количестве, пропорциональном числу принадлежащих им акций АО «ГС-Инвест».

Таким образом, до и после реорганизации в АО «ГС-Инвест» и в выделенном из него обществе ПАО «Группа Рубитех» владельцами долей является одна и та же группа акционеров с одинаковыми долями. АО «ГС-Инвест» контролирует в момент реорганизации как выделяемое ПАО «Группа Рубитех», так и обе вносимые в него группы ООО «Рубитех Холдинг» и ООО «Рубитех Интеграция» (см. детальный список вносимых организаций в Примечании 5).

При учете реорганизации под общим контролем используется метод объединения долей. Применен ретроспективный подход, согласно которому финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению бизнесов под общим контролем, пересчитывается таким образом, как если бы оно произошло с начала самого раннего представленного периода, независимо от фактической даты объединения, но не ранее даты, когда АО «ГС-Инвест» получило контроль над объединяющимися сторонами. При этом активы и обязательства всех объединяющихся сторон отражены по балансовым стоимостям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности АО «ГС-Инвест».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из упомянутых выше трех компонентов контроля.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие учетной политике Группы.

Доли неконтролирующих участников в дочерней организации Группы, учрежденной в форме общества с ограниченной ответственностью, в случае если участники таких предприятий имеют право требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение, не соответствуют определению долевых инструментов. Группа классифицирует такие доли неконтролирующих участников как обязательства и отражает их в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении в строке «Чистые активы, принадлежащие на неконтролирующих участников». Прибыль отчетного периода, принадлежащая на неконтролирующих участников, отражается в составе финансовых расходов Группы.

Доли неконтролирующих участников в дочерней организации Группы, в случае если участники таких предприятий не имеют права требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение, классифицируются как неконтролирующие доли участия в составе капитала. Прибыль отчетного периода, принадлежащая на неконтролирующих участников, отражается через капитал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. в Группе существовала неконтролирующая доля участия в размере 5% от ее дочерних организаций ООО «Рубитех Холдинг» и ООО «Рубитех Интеграция». В связи с тем, что до июля 2024 года у Группы существовала обязанность выкупа этой доли по стоимости чистых активов, она отражалась в отчетности как обязательство, а изменения по нему – в составе финансовых расходов. Начиная с июля 2024 года эта неконтролирующая доля участия включалась в состав капитала, поскольку обязанности выкупа больше не существует.

Баланс чистых активов, приходящийся на неконтролирующих участников, также корректировался на величину дивидендов, выплаченных неконтролирующим участникам.

В марте 2025 года был зарегистрирован выпуск 15 789 473 обыкновенных акций ПАО «Группа Рубитех» номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая, который был полностью оплачен путем обмена выпущенных акций на неконтролирующие доли участия (5%) в дочерних организациях группы ООО «Рубитех Холдинг» и ООО «Рубитех Интеграция». В результате в отчетности Группы отражено выбытие неконтролирующей доли участия 5%, балансовая стоимость которой на дату выбытия составила 164 917 тыс. руб. Увеличение уставного капитала в результате дополнительного выпуска акций составило 789 тыс. руб. Эмиссионный доход от превышения справедливой стоимости акций над их номинальной стоимостью составил 1 732 261 тыс. руб. Операция отражена в составе капитала.

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

2.3.1 Объединения бизнеса, гудвилл и выбытие дочерних организаций

Объединение бизнеса учитывается Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» с использованием метода приобретения.

Для каждого случая объединения бизнеса определяется:

- ▶ компания-покупатель;
- ▶ дата приобретения – дата, на которую компания-покупатель получает контроль над приобретаемым бизнесом/компанией;
- ▶ справедливая стоимость идентифицируемых активов, принятых обязательств и переданного возмещения за приобретаемый бизнес/компанию на дату приобретения;
- ▶ доли неконтролирующих участников.

При приобретении бизнеса Группа классифицирует и обозначает идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства в зависимости от договорных условий сделки, экономической ситуации, своей операционной или учетной политики, а также других уместных условий, которые существуют на дату приобретения.

Для каждого случая объединения бизнеса Группа принимает решение о методе оценки долей неконтролирующих участников в приобретаемой организации по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Затраты, связанные со сделками по объединению бизнеса, учитываются в составе административных расходов в том периоде, в котором они были понесены.

Гудвилл (деловая репутация) – это актив, представляющий собой будущие экономические выгоды, производимые другими активами, приобретенными при объединении бизнеса, которые не идентифицируются и не признаются по отдельности.

Группа признает гудвилл на дату приобретения, оценивая его как превышение:

(а) совокупности:

- ▶ переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения;
- ▶ суммы неконтролирующих долей участия;
- ▶ при объединении бизнеса, осуществляемом поэтапно, справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой Группа ранее владела в приобретаемой организации; над

(б) чистой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов на дату приобретения за вычетом принятых обязательств.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Группа ежегодно по состоянию на конец финансового года производит тестирование гудвилла на обесценение, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

В случаях, когда справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, Группа признает прибыль от сделки в составе прибыли или убытка за период, в котором состоялась сделка по объединению бизнеса.

Выбытие дочерних организаций

Изменение доли участия Группы в дочерней организации, не приводящее к потере контроля, учитывается как операция с собственным капиталом. В таких случаях балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей долей корректируются с учетом изменения их соответствующих долей в дочерней организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней организации, в том числе и относящегося к ней гудвилла, на дату потери контроля;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей участия на дату потери контроля;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале, в случае выбытия иностранного подразделения;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции на дату потери контроля;
- ▶ признает образовавшуюся в результате операции разницу в качестве дохода или убытка в составе прибыли или убытка периода, в котором произошла потеря контроля;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

2.3.2 Инвестиции в ассоциированные организации

Группа ведет учет операций по продаже активов, в том числе инвестиций в ассоциированные организации, с компаниями под общим контролем, как распределение собственникам.

При внесении контролирующих долей в дочерних организациях в качестве вклада в капитал ассоциированной организации Группа признает финансовый результат от выбытия дочерней организации в полном объеме.

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа имеет значительное влияние, подразумевающее право участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Инвестиции в ассоциированные организации, согласно требованиям МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости с того момента, когда возник факт значительного влияния и до момента, когда оно прекращается.

Стоимость приобретения доли чистых активов зависимой организации может быть выше или ниже балансовой стоимости данных активов. Гудвилл, полученный в результате приобретения ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и тестируется на обесценение в составе ее стоимости. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиции отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации после приобретения и обесценение гудвилла, если такой имеется, с учетом корректировок, необходимых для приведения отчетности зависимой организации в соответствие с действующей учетной политикой Группы.

Доля Группы в убытке ассоциированной организации, включая убыток от обесценения, отражается в отчете о прибыли или убытке за период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Дивиденды к получению от ассоциированной организации не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а уменьшают размер инвестиции в зависимую организацию.

Если доля Группы в убытках ассоциированной организации превышает балансовую стоимость инвестиции в данную организацию, балансовая стоимость уменьшается до нуля. Признание дальнейших убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа принимает на себя обязательства в отношении ассоциированной организации. Если в дальнейшем ассоциированная организация показывает доход, то Группа возобновляет признание своей доли в момент, когда ее доля в прибыли покрывает непризнанную долю в убытках.

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

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

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные).

Актив признается оборотными, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- ▶ у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие обязательства классифицируются как долгосрочные.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.4 Функциональная валюта и операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые также являются функциональной валютой всех дочерних организаций. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты.

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

На конец каждого отчетного периода:

- ▶ монетарные статьи в иностранной валюте переводятся по курсу закрытия на каждую отчетную дату;
- ▶ немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу валют на дату первоначальной операции;
- ▶ немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменного курса на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при расчетах по монетарным статьям или при переводе монетарных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они были переведены при первоначальном признании в течение периода или в предыдущей финансовой отчетности, признаются в прибыли или убытке за период, в котором они возникли.

Курсовые разницы по немонетарным статьям в иностранной валюте признаются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от данной немонетарной статьи. Если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прочего совокупного дохода, каждый валютный компонент такой прибыли или убытка также признается в составе прочего совокупного дохода. Если же прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прибыли или убытка периода, то курсовые разницы также признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

2.3.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении Группы включают денежные средства в банках и кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 90 дней или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.6 Запасы

Группа разделяет свои запасы на следующие категории:

- ▶ товары на складе;
- ▶ товары отгруженные;
- ▶ незавершенное производство.

Товары на складе включают в себя товарные запасы, которые хранятся для дальнейшей продажи в рамках операционной деятельности Группы, а также запчасти и материалы, которые хранятся с целью использования в будущем в процессе выполнения работ или оказания услуг. Данная категория запасов оценивается Группой по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цене продажи.

Чистая возможная цена продажи определяется Группой как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу. Сумма уценки запасов до чистой цены продажи, а также ее восстановление Группа признает в качестве расходов/доходов периода, в котором была произведена оценка, в составе статьи «Себестоимость продаж».

Товары отгруженные включают в себя отгруженную товарную продукцию, по которой на отчетную дату значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, не перешли покупателю. Данная категория товарных запасов оценивается Группой по себестоимости, которая включает все затраты на приобретение и прочие затраты, понесенные для обеспечения текущего местонахождения и состояния конкретной единицы запасов.

Незавершенное производство включает в себя затраты, которые относятся к незавершенным этапам проектов Группы и которые подлежат дальнейшей реализации в рамках операционной деятельности Группы. Незавершенное производство оценивается по себестоимости.

2.3.7 Обесценение нефинансовых активов

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

- ▶ раскрытие информации о значительных допущениях (Примечание 3);
- ▶ нематериальные активы (Примечание 10).

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива.

При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвилл тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на конец финансового года, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

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

2.3.8 Финансовые активы

Классификация и оценка

Финансовые активы классифицируются Группой в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» следующим образом:

- ▶ активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ активы, оцениваемые по справедливой стоимости: с последующим отражением изменений справедливой стоимости актива через прибыль или убыток.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются Группой по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском конкретного финансового актива.

Дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, первоначально признается по цене операции.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает финансовый актив по амортизируемой стоимости в случае выполнения следующих условий:

- ▶ актив удерживается Группой в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают:

- ▶ денежные средства;
- ▶ краткосрочные депозиты;
- ▶ торговая и прочая дебиторская задолженность;
- ▶ предоставленные займы.

Данная категория является наиболее значимой для Группы и представляет собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания данные активы оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Обесценение имеет место, если произошло существенное увеличение кредитного риска, сопряженного с финансовым активом, и вероятности возникновения дефолта с момента первоначального признания.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» Группа признает свои ожидаемые кредитные убытки от финансовых активов через резерв под убытки в сумме, равной:

- ▶ 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам – ожидаемым кредитным убыткам, которые возникнут вследствие дефолта по финансовому инструменту, возможным в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- ▶ ожидаемым кредитным убыткам за весь срок – ожидаемым кредитным убыткам, возникающим вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Группа выбрала предусмотренный МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые активы*» упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности за весь срок действия данной задолженности, принимая во внимание исторические и фактические данные, скорректированные с учетом наблюдаемых факторов, специфических для конкретных дебиторов и экономических условий. Аналогичный подход группа применяет при оценке необходимости начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении активов по договорам с покупателями. Более подробная информация о дебиторской задолженности и активах по договорам с покупателями представлена в Примечании 14.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого банка. Лимиты устанавливаются с целью минимизации конкретных рисков и, таким образом, уменьшения возможных финансовых убытков, возникающих в результате потенциального невозврата размещенных средств. Группа оценивает кредитный риск по данному виду финансовых активов как «низкий» и не производит дополнительных начислений резерва под убытки.

Для всех других финансовых активов ожидаемые кредитные убытки оцениваются Группой в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, при условии, что по ним не наблюдается значительного повышения кредитного риска. Однако, в случае значительного повышения кредитного риска, Группа начинает оценивать ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового актива.

Группа признает убытки от обесценения в составе затрат по финансированию для всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности, убытки от обесценения которой отражаются в составе операционных расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

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

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

2.3.9 Основные средства

Основные средства включают в себя немонетарные активы, которые используются для производства и поставки товаров и услуг или для административных целей, которые предполагается использовать в течение более чем одного года.

Группа определяет следующие категории основных средств:

Здания	более 10 лет;
Прочие сооружения	10 лет;
Автотранспорт, мебель и спецоборудование	3-7 лет;
Выставочное и демонстрационное оборудование	3-5 лет;
Компьютерное и офисное оборудование	2-5 лет;
Незавершенные кап. вложения	не амортизируются.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость включает в себя расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. В случае если активы создаются Группой, расходы по сопутствующим работам и прямые накладные расходы включаются в стоимость таких активов. Первоначальная стоимость объекта основных средств, имеющегося у арендатора по договору аренды, определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

При проведении существенных технических осмотров и ремонтов затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости объекта основных средств, если выполняются критерии признания актива. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода. Группа регулярно проводит анализ сроков полезного использования активов и методов амортизации и, в случае необходимости, пересматривает их.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку основных средств на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость объекта основных средств, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования.

В случае обесценения балансовая стоимость объекта основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в составе операционных расходов Группы в отчете о прибыли или убытке.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии, либо когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от его использования.

2.3.10 Нематериальные активы

Группа выделяет следующие категории нематериальных активов:

- ▶ программное обеспечение;
- ▶ товарные знаки;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая лицензии);
- ▶ незавершенные капитальные вложения.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются Группой по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Для оценки возможности признания самостоятельно созданного нематериального актива Группа подразделяет процесс его создания на две стадии:

- ▶ стадию исследований;
- ▶ стадию разработки.

Группа не признает нематериальных активов, возникших в результате исследований или осуществления стадии исследований в рамках внутреннего проекта. Затраты на исследования отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальный актив, возникший в результате реализации стадии разработок, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать;
- ▶ намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- ▶ способность использовать или продать нематериальный актив;
- ▶ то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива, либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- ▶ наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- ▶ возможность надежно измерить суммы расходов, связанных с созданием нематериального актива на протяжении его разработки.

Если Группа не может отделить стадию исследований от стадии разработки в рамках внутреннего проекта, направленного на создание нематериального актива, она учитывает затраты на такой проект так, как если бы они были понесены только на стадии исследований.

Группа амортизирует нематериальные активы с конечным сроком полезного использования линейным методом.

Сроки полезного использования нематериальных активов определяются при их вводе в эксплуатацию, исходя из срока действия лицензий, свидетельств и/(или) из других существующих договорных или юридических ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но тестируются Группой на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» либо индивидуально, либо в составе объекта, генерирующего денежный поток.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость своих нематериальных активов, чтобы определить наличие признаков обесценения. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива индивидуально или в составе объекта, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.11 Финансовые обязательства

Классификация и оценка

Финансовые обязательства классифицируются Группой в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» следующим образом:

- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Основными видами финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, являются:

- ▶ торговая и прочая кредиторская задолженность;
- ▶ займы полученные;
- ▶ банковские кредиты и овердрафты;
- ▶ обязательства по правам аренды.

После первоначального признания финансовые обязательства данной категории оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы признаются в составе затрат на финансирование в отчете о прибылях или убытках Группы.

Амортизированная стоимость финансового обязательства представляет собой стоимость первоначального признания за вычетом выплат на погашение основной суммы долга, скорректированную на сумму амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения.

Признанные Группой доли неконтролирующих участников, не соответствующие определению долевых инструментов

Согласно положениям МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» Группа отражает доли неконтролирующих участников, не соответствующие определению долевых инструментов, в составе своих финансовых обязательств, баланс которых изменяется на долю неконтролирующих участников в прибыли/убытке Группы и в сумме выплаченных дивидендов.

Более подробная информация о финансовых обязательствах Группы представлена в Примечании 12.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

2.3.12 Налоги

Налог на прибыль

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, представляют собой ставки и законодательство тех налоговых юрисдикций, в которых организации Группы осуществляют свою деятельность.

Поскольку организации Группы осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, то действующая ставка налога для целей расчетов по налогу на прибыль при составлении финансовой отчетности составляет 25%, в связи с тем что 12 июля 2024 г. был подписан 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», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%.

Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%.

Компания Группы – ООО «Скала-Р» включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и за период 2023-2024 годы применяла льготную ставку по налогу на прибыль в соответствии с п. 1.16 ст. 284 НК РФ – 3%.

С 1 января 2025 г., в связи с изменениями, внесенными в НК РФ в соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 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», ООО «Скала-Р» применяет ставку 8% как РЭП (осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности) в соответствии с п. 1.16 ст. 284 НК РФ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях организаций Группы, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости может создавать соответствующие резервы.

Расход/доход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке Группы, включает:

- ▶ текущий налог на прибыль / текущий доход по налогу на прибыль;
- ▶ отложенный расход/доход по налогу на прибыль.

Для оценки величины отложенных налогов Группа применяет балансовый метод, который предполагает расчет разниц между стоимостью активов и обязательств в финансовом учете и их стоимостью в налоговом учете.

Отложенное налоговое обязательство признается Группой в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, 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, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив признается Группой в отношении всех вычитаемых временных разниц, налоговых льгот и неиспользованных налоговых убытков, в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет использовать вычитаемые временные разницы, 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 бизнеса, 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, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается Группой как маловероятное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок и налогового законодательства, которые по состоянию на отчетную дату были приняты или по существу приняты.

Текущий и отложенный налог признаются Группой в качестве дохода или расхода и включаются в состав прибыли или убытка за период, за исключением той части, которая возникает из операции или события, которые признаются непосредственно в прочем совокупном доходе или непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла, если ее величина не превышает размер гудвилла и если она была осуществлена в течение периода оценки. В иных случаях данная корректировка признается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Доходы, расходы и активы Группы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, кроме случаев, когда:

- ▶ налог на добавленную стоимость, возникший при покупке активов и услуг, не возмещается налоговым органом. В этом случае налог на добавленную стоимость признается как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженность отражаются с учетом суммы налога на добавленную стоимость.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, возмещаемого налоговым органом или подлежащего уплате, включается, соответственно, в дебиторскую или кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении Группы.

2.3.13 Аренда

Подходы к учету аренды устанавливаются Группой в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому аренда – договор или часть договора, согласно которому передается право пользования базовым активом в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Группа применяет следующие освобождения, предусмотренные стандартом:

- ▶ краткосрочная аренда;
- ▶ базовый актив имеет низкую стоимость.

При применении исключений Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

Первоначальная стоимость актива и обязательства включает в себя следующее:

- ▶ Актив в форме права пользования:
 - ▶ первоначальную оценку обязательства;
 - ▶ арендные платежи, уже выплаченные на дату начала аренды или до нее, за вычетом уже полученных стимулирующих платежей;
 - ▶ первоначальные прямые затраты;
 - ▶ оценка затрат по демонтажу базового актива, восстановлению участка или базового актива, обязательство по которым возникает на дату начала аренды.
- ▶ Обязательство по аренде:
 - ▶ приведенная стоимость будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если она легко определяема (или ставки привлечение дополнительных заемных средств арендатором).

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»:

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. 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 актива 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, а также оценку затрат по демонтажу базового актива. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды.

Активы в форме права пользования анализируются Группой на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Обязательства по правам аренды

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 отчете о прибыли или убытках в том периоде, в котором они были понесены.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим договорам аренды помещений и офисного оборудования, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку.

Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. В качестве практического критерия оценки низкой стоимостью считается стоимость, не превышающая \$5 000 или 350-500 тысяч в рублевом эквиваленте.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейно в течение срока аренды.

Значительные суждения и допущения в вопросах применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В процессе применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» руководство использовало следующие суждения, которые могут оказать наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление и бессрочных договорах

У Группы имеются договоры аренды, содержащие опционы на продление аренды активов на дополнительный срок от года до пяти лет. Группа применяет суждения, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит доступные опционы на продление. При этом Группа учитывает все факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у нее экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды. 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.

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды офисных помещений ввиду их значимости для деятельности Группы. Данные договоры аренды являются бессрочными или предусматривают автоматическую пролонгацию, и у Группы отсутствует возможность замены данных активов без оказания существенного негативного влияния на свою операционную деятельность. По данным договорам Группа пришла к выводу, что срок аренды, как правило, составляет 5 лет, так как это соответствует периоду, в течение которого выполненные неотделимые улучшения арендованного имущества имеют значительную ценность для Группы.

Значительные суждения при определении ставки дисконтирования

Договоры аренды офисных помещений зачастую не позволяют определить процентную ставку, заложенную в самом договоре. Проанализировав экономические аспекты деятельности своих организаций и специфические характеристики текущего кредитного портфеля, Группа пришла к выводу о допустимости использования в качестве базы расчета ставок дисконтирования для целей МСФО (IFRS) 16 «Аренда» безрисковых ставок по инструментам, выпущенным в рублях, на срок, соответствующий сроку аренды. Группа скорректировала данные безрисковые ставки для отражения оценочного уровня кредитного риска каждой дочерней организации, а также особенностей договора аренды. Группа рассчитывает данные корректировки на основе имеющихся у нее индикативных банковских ставок долгосрочного кредитования.

2.3.14 Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, чтобы отобразить передачу покупателям обещанных им товаров или услуг, в сумме, соответствующей возмещению, на которое Группа рассчитывает в обмен на эти товары или услуги.

При оценке возможности признания выручки Группа руководствуется положениями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», предусматривающим использование пятиступенчатой модели:

1. Идентификация договора с покупателем.
2. Идентификация обязанностей к исполнению в договоре.
3. Определение цены сделки.
4. Распределение цены сделки на обязанности к исполнению в договоре.
5. Признание выручки, когда (или по мере того, как) Группа выполняет обязанность к исполнению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Выручка признается тогда или по мере того, как Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю, в момент получения контроля над таким активом, а также в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа с высокой вероятностью ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования, а также подвержена риску обесценения запасов. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость, выставляемого к оплате покупателям.

Группа применяет упрощение практического характера и не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более года.

Продажа товаров, собственных продуктов и лицензий

Выручка от продажи ИТ-оборудования и стороннего программного обеспечения, а также программно-аппаратных комплексов (ПАК) собственного производства и программного обеспечения собственной разработки (как в составе ПАК, так и продаваемого отдельно) признается, как правило, при доставке, когда контроль над передаваемыми товарами переходит к покупателю. Цена сделки обычно является фиксированной и не включает в себя переменное возмещение, и в большинстве случаев, не предусмотрено права на возврат.

При оценке момента признания выручки от продажи программного обеспечения Группа анализирует характер предоставления прав на лицензию. Как правило, Группа предоставляет право использования программного обеспечения в том виде, как оно существует в момент времени, когда предоставляется лицензия на это программное обеспечение, и не осуществляет деятельность, которая значительным образом влияет на интеллектуальную собственность, правами на которую располагает покупатель. Такая продажа программного обеспечения относится к продаже лицензии типа «право пользования». Группа признает выручку от продажи такого программного обеспечения в момент передачи лицензии покупателю как в случае отдельной продажи, так и в случае, когда лицензия передается покупателю в составе ИТ-оборудования.

Лицензии и подписки на программное обеспечение (ПО)

Лицензии за программное обеспечение (ПО), которое устанавливается на серверах заказчика, предоставляют ему возможность пользоваться его версией на момент передачи прав на использование этого ПО. Заказчики могут приобрести как бессрочные, так и срочные лицензии в текущей версии ПО. Выручка от продажи таких лицензий отражается одновременно в момент, когда доступ к ПО предоставляется партнеру, потому что все риски передаются ему или заказчику, если продажа осуществляется напрямую заказчику. Подписки на программное обеспечение признаются в отчетности в течение срока подписки, если они дают доступ к поддерживаемому компанией функционалу или их стоимость зависит от объема использования программного ресурса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Оказание услуг

Группа оказывает услуги:

- ▶ по проектированию, монтажу, пусконаладке и вводу в эксплуатацию объектов ИТ-инфраструктуры и мультимедийных комплексов;
- ▶ по созданию и дальнейшей реализации стратегий импортозамещения, включая услуги консалтинга;
- ▶ по проектированию, разработке и внедрению комплексных систем информационной безопасности;
- ▶ по разработке и внедрению решений для автоматизации для промышленных предприятий;
- ▶ по сервисному обслуживанию, технической поддержке программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем.

Подробная информация и применяемые Группой суждения по признанию выручки приведена в Примечании 3.

2.3.15 Программы долгосрочного вознаграждения персонала

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях на 2024-2026 годы

С августа 2024 года Группа реализует Программу долгосрочной мотивации. Программой предусмотрено предоставление акций ПАО «Группа Рубитех» значимым сотрудникам Компании.

В рамках Программы участники получают вознаграждение при выполнении условий Программы. Компания классифицировала учет данной программы как операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами.

Расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами с получателями выплат на основе акций оцениваются на основе справедливой стоимости выплат на дату их предоставления. Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов. Датой окончания данного периода является дата, на которую соответствующие получатели выплат на основе акций получают полное право на такие выплаты (дата перехода прав).

Дата перехода прав наступает на 7 (седьмой) Рабочий день после даты начала организованных торгов в отношении обыкновенных акций Эмитента на Бирже (IPO). Впоследствии дата вестинга была скорректирована на 2026 год, все расходы были признаны в 2024 и 2025 годах.

Совокупные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход за период, признаваемый в составе прибыли или убытка, представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Общее количество акций, одобренное к выпуску для целей предоставления участникам Программы, составляет 10 910 094 акции.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., сотрудникам было объявлено право получения 10 798 503 акций. По состоянию на 31 декабря 2024 г., сотрудникам было объявлено право получения 10 428 106 акций.

Расходы по программе долгосрочной мотивации в 2024 и 2025 годах составили 455 120 тыс. руб. и 610 620 тыс. руб. соответственно, включая 455 120 тыс. руб. и 438 965 тыс. руб., соответственно, отраженных через капитал. Остальная часть представляет из себя начисления налогов с вознаграждения сотрудникам, отраженные, как обязательство.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Капитал	438 965	455 120
Начисленные обязательства	171 655	-
Итого	610 620	455 120

	2025 г. Грант 3	2025 г. Грант 2	2024 г. Грант 1
Ожидаемая волатильность (%)	-	33%	33%
Безрисковая процентная ставка (%)	-	19,77%	17,15%
Предполагаемый срок исполнения опциону на акции (кол-во лет)	0,45	0,67	1,25

Ожидаемая волатильность определялась путем расчета исторической волатильности цены акций компании аналога в течение предыдущих 1,5 лет.

Все опционы исполняются по сумме вознаграждения, перечисляемого компанией сотрудникам. Таким образом, цена опционов равна нулю.

Цена акций на дату гранта оценивалась, исходя из оценки справедливой стоимости компании за вычетом дисконта за отсутствие ликвидности в размере 80 руб., 116 руб. и 112 руб. за акцию в 2024 году и две даты в 2025 году (см. таблицу выше). Справедливая стоимость рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

В таблице ниже указано количество, а также изменения в опционах на акции за год:

	2025 г. Количество	2024 г. Количество
Неисполненные опционы		
на 1 января	10 428 106	-
Опционы, предоставленные в течение года	1 075 577	10 428 106
Опционы, исполненные в течение года	-	-
Опционы, срок которых истек в течение года	705 180	-
Неисполненные опционы на 31 декабря	10 798 503	10 428 106
Подлежащие исполнению на 31 декабря	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Средневзвешенный срок действия опционов на акции на 31 декабря 2025 г. составил 0,29 лет.

Средневзвешенный срок действия опционов на акции на 31 декабря 2024 г. составил 0,59 лет.

2.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, и они оказали следующее влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс (курсы);
- ▶ процесс его (их) расчетной оценки; и
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

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

Учет и оценка программ долгосрочной мотивации

Поскольку акции Группы не котируются, Группа применяет существенное суждение при оценке затрат на программы долгосрочной мотивации (Примечание 2.3.15).

Объединения бизнеса

Объединение бизнеса учитывается Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» с использованием метода приобретения.

Группа применяет существенные суждения для оценки справедливой стоимости объекта приобретения.

Группа применяет существенные суждения при оценке неконтролирующих долей участия в объекте приобретения: по справедливой стоимости или по пропорциональной доле ее участия в идентифицируемых чистых активах объекта приобретения.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются на основе прогноза на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвилла, который признается Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Затраты на разработку

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

Выручка по договорам с покупателями

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается, как правило, в течение срока выполнения работ по договору. Право Группы на получение возмещения по договорам данного типа обычно возникает по мере получения и потребления покупателем результатов по выполненным обязательствам согласно условиям договора.

Выручка признается, исходя из оценки стадии завершенности договора на основании метода ресурсов, который предусматривает ее признание на основе усилий, предпринимаемых Группой для выполнения обязанности к исполнению, или потребленных для этого ресурсов.

Группа применяет существенные суждения при оценке стадии завершенности на основании информации о фактически понесенных расходах по отношению к совокупным плановым расходам по конкретному договору. Затраты по договорам данного типа признаются Группой в составе себестоимости по мере их возникновения.

Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

В особых случаях, когда обязательства к исполнению находятся в тесной взаимосвязи между собой, представляют собой совокупность результата и не могут принести экономическую пользу или ценность покупателю по отдельности, данные договоры Группа рассматривает в качестве единой обязанности к исполнению, а выручку признает в момент сдачи заказчику всего комплекса работ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Сервисное обслуживание, техническая поддержка программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем покупателя

Как правило, Группа заключает договора с покупателями на сервисное обслуживание программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем по истечении стандартного гарантийного периода.

Обязательство Группы заключается в том, чтобы предоставить необходимый объем услуг вне зависимости от количества запросов и обращений покупателя. Группа признает выручку по такому типу договора на основании истекшего времени, равными долями в течение срока договора.

Многокомпонентные договоры

Группа заключает договоры на продажу нескольких компонентов, таких как поставка ИТ оборудования, передача лицензий на программное обеспечение, услуги по их установке, настройке, пусконаладке и вводу в эксплуатацию, обучению персонала покупателя, а также технической поддержке.

При анализе таких договоров Группа определяет, являются ли товары или услуги, которые были обещаны покупателю, отличимыми. Товар или услуга являются отличимыми в случае, если:

- ▶ покупатель может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ (т.е. товар или услуга могут быть отличимыми); и
- ▶ обещание организации передать товар или услугу покупателю является отдельно идентифицируемым от других обещаний по договору (т.е. товар или услуга являются отличимыми в контексте договора).

Группа применяет существенные суждения при оценке того, являются ли товары или услуги отличимыми обязательствами. Если товары или услуги являются отличимыми, то Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю на основании цены обособленной продажи.

Если товары или услуги не являются отличимыми, то Группа признает выручку по таким договорам в течение периода времени аналогично выручке от проектов по проектированию, разработке, модернизации, развитию и внедрению решений в области ИТ-инфраструктуры.

Группа применяет следующие методы оценки цены обособленной продажи товара или услуги:

- ▶ подход, основанный на скорректированной рыночной оценке – Группа проводит анализ рынка, на котором она продает товары или услуги, и определяет цену, которую покупатель на таком рынке согласился бы уплатить за такие товары или услуги;
- ▶ подход, основанный на ожидаемых затратах с учетом маржи – Группа оценивает свои ожидаемые затраты на выполнение обязанности к исполнению, а затем корректирует их на соответствующую маржу для данного товара или услуги;
- ▶ остаточный подход – Группа оценивает цену обособленной продажи на основе общей цены операции за вычетом суммы наблюдаемых цен обособленной продажи других товаров или услуг, обещанных по договору.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Группа использует остаточный подход для оценки цены обособленной продажи товара или услуги только в двух случаях:

- ▶ Группа продает один и тот же товар или услугу различным покупателям (одновременно или почти одновременно), получая при этом существенно различающиеся суммы (цена продажи является в высшей степени переменной, поскольку типичная цена обособленной продажи не является очевидной на основе операций в прошлом или других наблюдаемых подтверждений);
- ▶ Группа еще не установила цену на такой товар или услугу, а товар или услуга ранее не продавались отдельно (цена продажи является неопределенной).

Группа объединяет договоры, заключенные одновременно или почти одновременно с одним покупателем, если они удовлетворяют одному или нескольким критериям, указанным ниже:

- ▶ договоры согласовывались как пакет с одной коммерческой целью;
- ▶ сумма возмещения к уплате по одному договору зависит от цены или выполнения другого договора; либо
- ▶ товары или услуги, обещанные по договорам (или некоторые товары или услуги, обещанные по каждому договору), представляют собой одну обязанность к исполнению.

4. Управление капиталом

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Основными показателями прибыли или убытка, которые представляются Генеральному директору и Совету директоров, являются операционная прибыль до амортизации и обесценения основных средств и нематериальных активов (OIBDA), показатель (OIBDAC), управленческая чистая прибыль Группы (NIC) и Чистая прибыль.

OIBDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом операционных расходов (исключая амортизацию и обесценение основных средств, нематериальных активов и активов по договорам аренды). Показатель OIBDA не является показателем финансовой деятельности по МСФО. Расчет показателя OIBDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями, и поэтому он не может использоваться для сравнения одного предприятия с другим или для замены анализа операционных результатов Группы по МСФО. Показатель OIBDA не является ни прямым показателем ликвидности, ни альтернативным показателем ликвидности через денежные потоки от операционной деятельности и должен рассматриваться в контексте финансовых обязательств Группы. Показатель OIBDA может не отражать исторические операционные результаты Группы, и он не предназначен для прогнозирования потенциальных будущих результатов Группы. Группа полагает, что показатель OIBDA дает полезную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности, поскольку является индикатором устойчивости и производительности текущих бизнес-операций Группы, включая способность Группы финансировать дискреционные расходы, такие как капитальные затраты, затраты на приобретение и прочие инвестиции, и способность Группы брать займы и обслуживать долг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Управление капиталом (продолжение)

Показатель OIBDAC рассчитывается как показатель OIBDA за вычетом капитализированных расходов.

НИС – управленческая чистая прибыль Группы. Это чистая прибыль без учета капитализированных расходов. Данный показатель рассчитывается как чистая прибыль, увеличенная на амортизацию за вычетом капитализированных расходов.

Капитализированные расходы – затраты Группы, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в качестве актива в отчете о финансовом положении, который впоследствии уменьшается за счет амортизации в течение срока полезного использования, либо списывается в момент, когда был использован в ходе хозяйственной деятельности. К таким затратам относятся: покупка и разработка нематериальных активов и основных средств.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
OIBDAC	8 022 607	6 057 476
Капитализированные расходы	(772 556)	(471 011)
OIBDA	8 795 163	6 528 487
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(422 384)	(381 581)
Амортизация активов по договорам аренды	(250 979)	(226 891)
Финансовые доходы	583 970	513 853
Финансовые расходы	(307 085)	(330 229)
Прочие доходы	512	-
Прочие расходы	(28 198)	(1 574)
Курсовые разницы	93 405	(24 463)
Прибыль до налогообложения	8 464 404	6 077 602

Для достижения целей управления капиталом руководство Группы обеспечивает выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, в том числе требования к уровню долговой нагрузки. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались. Группа не подчиняется внешним требованиям в отношении капитала.

Политика Группы в отношении управления капиталом предусматривает мониторинг финансовых коэффициентов соотношения чистого долга к OIBDA и соотношения совокупного долга к OIBDA. В целях управления капиталом Группа не устанавливает каких-либо формальных политик относительно соотношения заемных средств и капитала.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Чистая прибыль	7 373 255	5 238 740
Капитализированные расходы	(772 556)	(471 011)
Амортизация	673 363	608 472
НИС	7 274 062	5 376 201

Соотношение чистого долга к OIBDA и совокупного долга к OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Обязательства по правам аренды	1 625 610	1 622 263
Совокупный долг	1 625 610	1 622 263
Денежные средства и их эквиваленты	(14 569 077)	(4 831 036)
Чистый долг	(12 943 467)	(3 208 773)
OIBDA	8 795 163	6 528 487
OIBDAC	8 022 607	6 057 476
NIC	7 274 062	5 376 201

5. Информация о группе

5.1 Информация об организациях, включенных в консолидированную финансовую отчетность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие существенные организации.

Наименование организации	Доля участия на 31 декабря 2025 г.	Доля участия на 31 декабря 2024 г.
ООО «РУБИТЕХ ХОЛДИНГ», Россия *	100,0%	95,0%
ООО «РУБИТЕХ», Россия *	100,0%	95,0%
ООО «РУБИТЕХ ИНТЕГРАЦИЯ», Россия *	100,0%	95,0%
ООО «СКАЛА-Р», Россия *	100,0%	95,0%
ООО «РБТ СЕРВИС», Россия **	49,0%	46,6%
ООО «Центр Цифровых Технологий», Россия ***	100,0%	95,0%
ЗПИФ ИВНС ****	100,0%	0,0%

* В марте 2025 года Группа приобрела 5% ООО "Рубитех Холдинг" и ООО "Рубитех Интеграция".

Эффективная доля владения Группы в ООО "Рубитех Холдинг" и ООО "Рубитех Интеграция" и их дочерних организациях составляет 100%.

** Группа обладает контролем над ООО «РБТ СЕРВИС» согласно МСФО (IFRS) 10, классифицирует как

дочернюю организацию и консолидирует 100% на основании комбинации доли владения 49% и соглашения о

колл-опционе на приобретение 51%, обеспечивающем контроль над компанией.

Эффективная доля владения Группы в ООО "РБТ Сервис" составляет 49%.

*** В январе 2023 года Группа приобрела ООО "Центр Цифровых Технологий"

Группа обладает контролем над ООО "Центр Цифровых Технологий" согласно МСФО (IFRS) 10

и классифицирует как дочернюю организацию.

В ноябре 2024 года Группа купила 15% долю в ООО "Центр Цифровых Технологий".

**** В марте 2025 года Группа создала ЗПИФ ИВНС.

Эффективная доля владения Группы в ЗПИФ ИВНС составляет 100%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.1 Информация об организациях, включенных в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

До декабря 2024 года материнской организацией было АО «ГС-Инвест». За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г. конечной материнской организации и конечной контролирующей стороны не было.

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников

В ноябре 2024 года Группа приобрела у третьей стороны 15% долю в уставном капитале ООО «Центр цифровых технологий». Суммарное выплаченное возмещение составило 50 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2024 г. в Группу были включены доли 95% в дочерних организациях ООО «Рубитех Холдинг» и ООО «Рубитех Интеграция».

Прибыли или убытки, возникающие при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании, не признавались в составе прибыли или убытка. Выплаченное или полученное в таких сделках возмещение признавалось непосредственно в составе собственного капитала. Выкупленные собственные акции учитывались по номинальной стоимости. Разница между уплаченным или полученным возмещением при выкупе или продаже акций и их номинальной стоимостью отражалось в составе эмиссионного дохода.

В марте 2025 года был зарегистрирован выпуск 15 789 473 обыкновенных акций ПАО «Группа Рубитех» номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая, который был полностью оплачен путем обмена выпущенных акций на неконтролирующие доли участия (5%) в дочерних организациях группы ООО «Рубитех Холдинг» и ООО «Рубитех Интеграция». В результате в отчетности Группы отражено выбытие неконтролирующей доли участия 5%, балансовая стоимость которой на дату выбытия составила 164 917 тыс. руб. Увеличение уставного капитала в результате дополнительного выпуска акций составило 789 тыс. руб. Эмиссионный доход от превышения справедливой стоимости акций над их номинальной стоимостью оставил 1 732 261 тыс. руб. Операция отражена в составе капитала.

	ООО "Рубитех Холдинг" и ООО "Рубитех Интеграция" На 31 декабря 2024 г.
Внеоборотные активы	3 145 140
Оборотные активы	15 074 013
Итого активы	18 219 153
Долгосрочные обязательства	2 086 133
Краткосрочные обязательства	12 495 228
Итого обязательства	14 581 361
Чистые активы	3 637 792
Чистые активы, приходящиеся на материнскую организацию	3 455 902
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, отраженные в составе собственного капитала	181 890
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, отраженные в составе краткосрочных обязательств	-
<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>5%</i>

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников (продолжение)

На 31 декабря 2024 г.	<u>181 890</u>
Чистый убыток, приходящийся на неконтролирующие доли участия	(16 973)
Покупка неконтролирующей доли участия (Примечание 5.1)	(164 917)
На 14 марта 2025 г.	<u>-</u>

	За период, закончившийся 01.01.2025 по 14.03.2025 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка	4 000 174	44 615 516
Чистая прибыль	(339 464)	5 268 445
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов	(339 464)	5 268 445
Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию	(322 491)	5 016 549
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующие доли участия, отраженная в составе финансовых расходов	-	29 705
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующие доли участия, отраженная в составе нераспределенной прибыли	(16 973)	222 191

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка по договорам с покупателями

Группа представляет выручку по договорам с покупателями в разрезе основных типов договоров, поскольку такое представление является наиболее показательным с точки зрения того, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, распределение во времени и неопределенность выручки и денежных потоков.

Информация по соответствующим категориям и типам договоров представлена ниже:

Тип договора	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура □	39 131 321	7 719 117	46 850 438
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	33 439 335	846 073	34 285 408
- Сторонние продукты	5 691 986	-	5 691 986
- Профессиональные услуги	-	545 459	545 459
- Сервис и техническая поддержка	-	6 327 585	6 327 585
Информационная безопасность	2 781 405	1 431 132	4 212 537
- Сторонние продукты	2 781 405	-	2 781 405
- Профессиональные услуги	-	1 431 132	1 431 132
Промышленная автоматизация	414 757	246 133	660 890
- Собственные продукты	107 391	46 565	153 956
- Сторонние продукты	307 366	-	307 366
- Профессиональные услуги	-	199 568	199 568
Итого выручка по договорам с покупателями	42 327 483	9 396 382	51 723 865

Тип договора	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура □	31 606 926	6 781 374	38 388 300
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	21 963 752	588 210	22 551 962
- Сторонние продукты	9 643 174	-	9 643 174
- Профессиональные услуги	-	850 385	850 385
- Сервис и техническая поддержка	-	5 342 779	5 342 779
Информационная безопасность	3 913 478	1 841 200	5 754 678
- Сторонние продукты	3 913 478	-	3 913 478
- Профессиональные услуги	-	1 841 200	1 841 200
Промышленная автоматизация	177 017	295 521	472 538
- Собственные продукты	24 878	-	24 878
- Сторонние продукты	152 139	-	152 139
- Профессиональные услуги	-	295 521	295 521
Итого выручка по договорам с покупателями	35 697 421	8 918 095	44 615 516

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы

7.1 Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы от выбытия основных средств	19	-
Прочие доходы	493	-
Итого прочие доходы	512	-

7.2 Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Результат выбытия основных средств	959	-
Прочие расходы	27 239	1 574
Итого прочие расходы	28 198	1 574

7.3 Финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников (Примечание 5)	-	29 705
Финансовый компонент по долгосрочным сертификатам	75 896	74 183
Проценты по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 20)	-	2 510
Финансовые расходы по договорам аренды (Примечание 11)	231 189	223 831
Итого финансовые расходы	307 085	330 229

7.4 Финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы по внешним депозитам и займам/ссудам	14 342	14 405
Процентные доходы по депозитам и займам/ссудам, предоставленным связанным сторонам (Примечание 20)	569 628	499 448
Итого финансовый доход	583 970	513 853

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.5 Расходы на вознаграждения работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
В составе себестоимости продаж	1 332 238	1 214 789
В составе административных расходов	6 327 860	4 762 682
В составе расходов на исследования и разработки	1 094 948	586 306

Дочерние организации Группы, зарегистрированные в России, отчисляли за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., взносы, уплачиваемые работодателями в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации. Размер взносов зависит от годового вознаграждения работника и составляет от 0% до 22% для взносов в Пенсионный фонд, от 0% до 2,9% для взносов на случай временной нетрудоспособности и материнства, от 0% до 5,1% для взносов в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Взнос на обязательное страхование от несчастных случаев составляет 0,2%.

В 2025 году Дочерние организации Группы, зарегистрированные в России, исчисляют и уплачивают в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации страховые взносы по единому тарифу:

- ▶ 30% – для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 15,1% – для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,2%.

Одна из компаний Группы входит в единый реестр субъектов МСП и используют льготный тариф страховых взносов. Льготный тариф страховых взносов в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации составил:

До достижения предельной базы	С превышения предельной базы
С выплат в пределах МРОТ – 30%;	С выплат в пределах МРОТ – 15,1%;
с суммы превышения над МРОТ – 15%	с суммы превышения над МРОТ – 15%

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,2%.

Компания ООО «Скала-Р» включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и применяет льготный тариф страховых взносов. Льготный тариф страховых взносов в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации составил:

- ▶ 7,6% для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 7,6% для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,6%.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.6 Административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на оплату труда и содержание персонала, включая налоги	3 908 308	3 022 149
Премии и бонусы сотрудникам	2 419 552	1 740 533
Расходы на аренду и содержание офиса	438 367	341 821
Профессиональные услуги	147 129	104 214
Начисленные налоги (кроме налога на прибыль)	47 407	83 793
Командировочные и представительские расходы	50 101	43 261
Услуги банков	26 749	33 239
Прочие	650 174	107 863
Итого общие и административные расходы	7 687 787	5 476 873

В составе расходов на аренду и содержание офиса за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

- ▶ сумма переменных арендных платежей по договорам аренды составила 73 297 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 20 056 тыс. руб.);
- ▶ сумма платежей по договорам краткосрочной аренды составила 4 679 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 3 860 тыс. руб.).

7.7 Себестоимость продаж

Себестоимость товаров

Себестоимость товаров за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 27 907 089 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 26 298 753 тыс. руб.).

Себестоимость товаров отражается как расходы в составе статьи «Себестоимость продаж».

Себестоимость услуг

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на вознаграждения работникам	1 332 238	1 214 789
Расходные материалы	2 003 407	1 987 434
Субподрядные работы	2 389 010	2 205 253
Командировочные расходы	15 207	15 905
Амортизация ОС	81 597	129 536
Прочие	1 964	1
Итого себестоимость услуг	5 823 423	5 552 918

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.8 Затраты на исследования и разработки

Группа ведет разработку программно-аппаратных комплексов (ПАК) Скала^р силами продуктовых команд, состоящих из архитекторов, экспертов, руководителей проектов, программистов, инженеров, технических писателей и владельцев продуктов, а также с привлечением внешних подрядных организаций по мере необходимости.

Процесс разработки ПАК – это комплекс взаимосвязанных научно-исследовательских работ, опытно-конструкторских работ, программирования и документирования, выполняемых с целью подготовки к промышленному производству программно-аппаратных комплексов, обладающих потребительской ценностью на рынке.

Деятельность по проведению исследований и разработки ПАК включает: архитектурную проработку решения, моделирование, отбор и валидацию компонентов, функциональное и нагрузочное тестирование с целью получения оптимальной конфигурации ИТ-продукта, обеспечения информационной безопасности, подготовки эксплуатационной (пользовательской) и технологической документации.

7.9 Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доход от субаренды	223 276	210 116
Доход от оказания профессиональных и прочих услуг	112 357	121 945
Зарплатный проект в Альфа-банке	27 582	23 395
Итого прочие операционные доходы	363 215	355 456

8. Налог на прибыль

Основные компоненты (расходов)/доходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 335 642)	(1 215 215)
Доход по отложенному налогу на прибыль	244 493	252 420
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	123 933
Итого расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(1 091 149)	(838 862)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Компания Группы – ООО «Скала-Р» включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и за период 2023-2024 годы применяла льготную ставку по налогу на прибыль в соответствии с п. 1.16 ст. 284 НК РФ – 3%.

С 1 января 2025 г., в связи с изменениями, внесенными в НК РФ в соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 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», ООО «Скала-Р» применяет ставку 8%, как организация, осуществляющая деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности в соответствии с п. 1.16 ст. 284 НК РФ.

Сверка между доходом/(расходом) по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	8 464 404	6 077 602
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль, установленной законодательством Российской Федерации в размере 25% для 2025 года (20% для 2024 года)	(2 116 101)	(1 215 520)
Различные ставки налогообложения дочерних компаний	1 160 587	383 377
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	123 933
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, по применимым ставкам налогообложения	(135 635)	(130 652)
Расход по налогу на прибыль, отражённый в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(1 091 149)	(838 862)

Повышение ставки по налогу на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан 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». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступил в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль на 31 декабря 2024 г.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибыли или убытке	
	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы				
Займы и задолженность по договорам финансовой аренды	400 043	401 180	(1 137)	69 174
Кредиторская задолженность, включая авансы полученные	568 587	380 569	188 018	211 598
Дебиторская задолженность, включая авансы выданные	42 098	144 248	(102 150)	87 868
Запасы и отложенная себестоимость реализации	161 148	81 270	79 878	42 341
Программа долгосрочной мотивации	130 752	63 811	66 941	63 811
Нематериальные активы	66 594	39 778	26 816	31 965
Прочее	33 013	33 056	(43)	12 153
Основные средства	23 038	18 710	4 328	12 816
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	5 165	4 904	261	1 056
Отложенная выручка	84 136	4 449	79 687	(504)
Итого отложенные налоговые активы	1 514 574	1 171 975	342 599	532 278
Отложенные налоговые обязательства				
Активы в форме права пользования	(305 490)	(331 369)	25 879	(47 959)
Нематериальные активы	(15 307)	(17 756)	2 449	(1 698)
Основные средства	(82 511)	(51 910)	(30 601)	(33 899)
Кредиторская задолженность, включая авансы полученные	(1 384)	(47 097)	45 713	3 964
и начисленные обязательства				
Дебиторская задолженность, включая авансы выданные	(191 316)	(116 603)	(74 713)	(71 227)
Запасы и отложенная себестоимость	(69 211)	(2 070)	(67 141)	(1 362)
Отложенная выручка	(2 230)	(2 288)	58	562
Прочее	(5 298)	(5 548)	250	(4 306)
Итого отложенные налоговые обязательства	(672 747)	(574 641)	(98 106)	(155 925)
Чистый отложенный налоговый актив	841 827	597 334		
Отложенные налоговые активы	841 827	597 334		
Отложенные налоговые обязательства	-	-		
Доход по отложенному налогу на прибыль			244 493	376 353
Сверка отложенных налоговых активов/(обязательств), нетто			2025 г.	2024 г.
Сальдо на 1 января			597 334	220 981
Доход по отложенному налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках			244 493	376 353
Сальдо на 31 декабря			841 827	597 334

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 11 467 828 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 3 553 248 тыс. руб.), относящимся к вложениям в дочерние организации, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем или в случае восстановления этих налоговых разниц применяемая налоговая ставка составит 0%.

Группа контролирует выплату дивидендов. Группа частично выплачивала дивиденды участникам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., применяемая ставка по произведенным выплатам составила 0% (Примечание 21).

9. Основные средства

	Здания и сооружения	Авто-транспорт, мебель и спецоборудование	Выставочное и демонстрационное оборудование	Компьютерное и офисное оборудование	Незавершенные капвложения	Итого
Стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	273 243	139 332	549 561	242 348	153 018	1 357 502
Поступления	-	-	-	-	405 214	405 214
Ввод в эксплуатацию	88 765	48 903	330 085	75 464	(543 217)	-
Выбытия	-	(151)	(3 800)	(3 355)	(221)	(7 527)
На 31 декабря 2024 г.	362 008	188 084	875 846	314 457	14 794	1 755 189
Поступления	-	-	-	-	684 081	684 081
Ввод в эксплуатацию	63 473	60 000	367 911	129 891	(621 275)	-
Выбытия	-	-	(2 228)	(7 444)	-	(9 672)
На 31 декабря 2025 г.	425 481	248 084	1 241 529	436 904	77 600	2 429 598
Амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2023 г.	(70 488)	(38 678)	(218 984)	(103 348)	-	(431 498)
Амортизационные отчисления за период	(37 021)	(25 614)	(202 882)	(44 484)	-	(310 001)
Выбытие	-	120	3 800	2 721	-	6 641
На 31 декабря 2024 г.	(107 509)	(64 172)	(418 066)	(145 111)	-	(734 858)
Амортизационные отчисления за период	(44 875)	(30 790)	(205 443)	(60 244)	-	(341 352)
Выбытие	-	-	2 228	6 325	-	8 553
На 31 декабря 2025 г.	(152 384)	(94 962)	(621 281)	(199 030)	-	(1 067 657)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	202 755	100 654	330 577	139 000	153 018	926 004
На 31 декабря 2024 г.	254 499	123 912	457 780	169 346	14 794	1 020 331
На 31 декабря 2025 г.	273 097	153 122	620 248	237 874	77 600	1 361 941

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., Группа отразила в составе себестоимости амортизацию основных средств в размере 81 597 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 129 536 тыс. руб.).

В состав незавершенных капвложений входит преимущественно демонстрационное и сетевое оборудование, а также компьютерная и офисная техника, данные ОС будут введены в эксплуатацию в следующем отчетном периоде.

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Незавер- шенные кап- вложения	Итого
Стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	148 464	3 290	1 642	5 133	158 529
Прирост	-	-	-	65 797	65 797
Ввод в эксплуатацию	67 444	-	35	(67 479)	-
Выбытия	(25 218)	-	(30)	-	(25 248)
На 31 декабря 2024 г.	190 690	3 290	1 647	3 451	199 078
Прирост	-	-	-	88 475	88 475
Ввод в эксплуатацию	91 824	69	-	(91 893)	-
Выбытия	(77 323)	-	-	-	(77 323)
На 31 декабря 2025 г.	205 191	3 359	1 647	33	210 230
Амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2023 г.	(50 267)	(594)	(1 325)	-	(52 186)
Амортизация	(71 080)	(364)	(136)	-	(71 580)
Выбытия	25 218	-	25	-	25 243
На 31 декабря 2024 г.	(96 129)	(958)	(1 436)	-	(98 523)
Амортизация	(80 534)	(361)	(137)	-	(81 032)
Выбытия	77 311	-	-	-	77 311
На 31 декабря 2025 г.	(99 352)	(1 319)	(1 573)	-	(102 244)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	98 197	2 696	317	5 133	106 343
На 31 декабря 2024 г.	94 561	2 332	211	3 451	100 555
На 31 декабря 2025 г.	105 839	2 040	74	33	107 986

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Здания и сооружения
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2023 г.	1 997 754
Прирост в течение периода	151 482
Модификация	27 504
На 31 декабря 2024 г.	2 176 740
Прирост в течение периода	153 887
Модификация	(536)
На 31 декабря 2025 г.	2 330 091
Амортизация и обесценение	
На 31 декабря 2023 г.	(606 069)
Расходы по амортизации	(226 891)
На 31 декабря 2024 г.	(832 960)
Расходы по амортизации	(250 979)
На 31 декабря 2025 г.	(1 083 939)
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2023 г.	1 391 685
На 31 декабря 2024 г.	1 343 780
На 31 декабря 2025 г.	1 246 152

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по правам аренды, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2023 г.	1 597 933
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	84 713
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 513 220
Прирост в течение периода	151 482
Модификация	27 504
Начисление процентов	223 831
Выплата процентов	(223 831)
Погашение основного долга	(154 656)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2024 г.	1 622 263
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	135 806
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 486 457
Прирост в течение периода	153 887
Модификация	(536)
Начисление процентов	231 189
Выплата процентов	(231 189)
Погашение основного долга	(150 004)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2025 г.	1 625 610
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	233 063
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 392 547

Общий отток денежных средств Группы по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. составил 459 171 тыс. руб., (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 402 403 тыс. руб.).

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства

12.1 Финансовые активы

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	14 569 077	4 831 036
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	4 466 299	4 917 849
Займы выданные	910 000	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 20)	991 238	1 955 022
Итого финансовые активы	20 936 614	11 703 907
Итого оборотные финансовые активы	20 645 618	11 703 907
Итого внеоборотные финансовые активы	290 996	-

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
в валюте CNY	40 351	25 324

12.2 Финансовые обязательства

Изменения в обязательствах и активах, возникшие в результате финансовой деятельности

	31 декабря 2023 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2024 г.
Изменения в обязательствах:						
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	(50 000)	-	-	50 000	-
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	160 440	(239 474)	-	-	79 034	-
Краткосрочные обязательства по правам аренды	84 713	(154 656)	-	9 371	196 378	135 806
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 513 220	-	-	142 111	(168 874)	1 486 457
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании	-	(4 550 013)	4 550 013	-	-	-
Итого обязательства и активы, возникшие в результате финансовой деятельности	1 758 373	(4 994 143)	4 550 013	151 482	156 538	1 622 263

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.2 Финансовые обязательства (продолжение)

	31 декабря 2024 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2025 г.
Изменения в обязательствах:						
Краткосрочные обязательства по правам аренды	135 806	(150 004)	-	15 451	231 810	233 063
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 486 457	-	-	138 436	(232 346)	1 392 547
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании		(2 002 105)	2 002 105	-	-	-
Итого обязательства и активы, возникшие в результате финансовой деятельности	1 622 263	(2 152 109)	2 002 105	153 887	(536)	1 625 610

Прочие финансовые обязательства

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме процентных кредитов и займов		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 588 795	5 034 554
Обязательства по правам аренды	1 625 610	1 622 263
Итого прочие финансовые обязательства	5 214 405	6 656 817
Итого краткосрочные финансовые обязательства	3 821 858	5 170 360
Итого долгосрочные финансовые обязательства	1 392 547	1 486 457

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
в валюте USD	2 424	223 307
в валюте EUR	155 621	-

12.3 Справедливая стоимость

Значения балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, приблизительно равны их справедливой стоимости.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей операции между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.3 Справедливая стоимость (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность/займы с фиксированной и плавающей ставками на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы.
- ▶ Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочих финансовых обязательств, обязательств по договорам аренды, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Оценка требует от руководства использования в модели ненаблюдаемых исходных данных. Руководство регулярно анализирует диапазон обоснованно возможных альтернатив для этих значительных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на определяемую оценку справедливой стоимости.
- ▶ Справедливая стоимость остальных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе модели оценки, в которой существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч. от связанных сторон, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа также удерживает имеющиеся в наличии для продажи инвестиции и осуществляет операции с производными инструментами.

Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Компания не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Руководство Компании анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью, когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания управляет валютным риском при помощи заключения форвардных контрактов на период до 12 месяцев.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США и евро при условии неизменности всех прочих параметров.

Влияние на прибыль Компании до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не обозначенные как инструменты хеджирования.

Подверженность Компании рискам изменения курсов иных валют является несущественной.

За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.	+27%	60 292
	-10%	(22 331)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса юань	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.	+18%	4 558
	-18%	(4 558)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 г.	+25%	606
	-15%	(364)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса юань	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 г.	+17%	6 860
	-15%	(6 053)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 г.	+25%	38 905
	-15%	(23 343)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. На основе данной оценки определяются индивидуальные кредитные лимиты. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе.

Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 14. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

На 31 декабря 2025 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по семи заказчикам в общем размере 72% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2024 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по шести заказчикам в общем размере 76% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по пяти заказчикам в общем размере 71% от общей суммы выручки Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по пяти заказчикам в общем размере 72% от общей суммы выручки Группы.

Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее покупатели осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и на в значительной степени независимых рынках.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого банка. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального невозврата размещенных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, финансовой аренды и договоров аренды с правом выкупа.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя инструменты, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам:

Возрастная структура по финансовым обязательствам

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	5 034 554	-	-	5 034 554
Обязательства по правам аренды	11	352 372	1 739 376	412 198	2 503 946
На 31 декабря 2024 г.		5 386 926	1 739 376	412 198	7 538 500
	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	3 588 795	-	-	3 588 795
Обязательства по правам аренды	11	448 118	1 920 794	-	2 368 912
На 31 декабря 2025 г.		4 036 913	1 920 794	-	5 957 707

Данные, указанные в таблице, включают будущие недисконтированные платежи по договорам аренды.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту Группы будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. такие обязательства у Группы отсутствуют.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Запасы

	<u>На 31 декабря</u> <u>2025 г.</u>	<u>На 31 декабря</u> <u>2024 г.</u>
Товары	1 253 375	2 033 008
Незавершенное производство	282 967	32 811
Итого запасы	<u>1 536 342</u>	<u>2 065 819</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., обесценение стоимости запасов составило 176 039 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 60 999 тыс. руб.) и было признано как расход в составе статьи «Себестоимость продаж».

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями

	<u>На 31</u> <u>декабря</u> <u>2025 г.</u>	<u>На 31</u> <u>декабря</u> <u>2024 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	4 139 273	4 895 639
Прочая дебиторская задолженность	327 026	22 210
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	<u>4 466 299</u>	<u>4 917 849</u>
Краткосрочная	4 364 129	4 917 849
Долгосрочная	102 170	-
Активы по договорам с покупателями за вычетом резерва	<u>531 328</u>	<u>454 807</u>

На торговую и прочую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. торговая и прочая дебиторская задолженность с первоначальной балансовой стоимостью 23 010 тыс. руб. была обесценена, и под нее был создан резерв в полном объеме.

На 31 декабря 2024 г. торговая и прочая дебиторская задолженность с первоначальной балансовой стоимостью 18 897 тыс. руб. была обесценена, и под нее был создан резерв в полном объеме.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями (продолжение)

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности и резерве по ожидаемым кредитным убыткам приведены ниже.

	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности
На 31 декабря 2023 г.	-
Начисления за год	18 897
На 31 декабря 2024 г.	18 897
Начисления за год	24 515
Восстановление неиспользованных сумм	(20 402)
На 31 декабря 2025 г.	23 010

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г.

	Всего	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>180 дней
На 31 декабря 2025 г.	4 139 273	3 867 194	272 079	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	4 895 639	4 840 638	55 001	-	-	-	-

В Примечании 12.4 представлено описание процессов, которые Группа использует для осуществления оценки кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, и управления им.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Касса и денежные средства в банках	14 550 677	4 737 536
Краткосрочные депозиты	18 400	93 500
Денежные средства и их эквиваленты	14 569 077	4 831 036

Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев) в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты начисляются проценты по соответствующим ставкам для краткосрочных депозитов. Ставки по краткосрочным депозитам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составили 15,1-22,5% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составили 0,1-22%).

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Начисленные обязательства

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Начисленные премии	3 228 889	2 188 612
Задолженность по неиспользованным отпускам	570 632	413 677
Резерв на гарантийный ремонт	505 861	688 337
Начисленные расходы	1 111 586	474 313
Итого начисленные обязательства	5 416 968	3 764 939
Краткосрочные начисленные обязательства	5 238 533	3 433 640
Долгосрочные начисленные обязательства	178 435	331 299

17. Обязательства по договорам с покупателями

Состав обязательств Группы по договорам с покупателями представлен ниже:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	1 310 655	1 160 966
Авансы полученные от третьих сторон	272 717	784 943
Отложенная выручка	1 037 938	376 023
Краткосрочные обязательства по договорам с связанными сторонами	14 358	12 209
Авансы полученные от связанных сторон	14 358	12 209
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	788 173	268 377
Отложенная выручка	788 173	268 377

Изменение обязательств по договорам с покупателями за отчетный период представлено ниже:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Обязательства по договорам с покупателями на 1 января	1 441 552	955 035
Сумма выручки, признанная в отчетном периоде в отношении обязательств по договорам с покупателями на начало отчетного года	(1 173 175)	(840 798)
Остаток невыполненных обязательств по договорам с покупателями, начисленных в течение отчетного периода	1 844 809	1 327 315
На 31 декабря	2 113 186	1 441 552
Краткосрочные	1 325 013	1 173 175
Долгосрочные	788 173	268 377

За исключением авансов, полученных от заказчиков, наибольшая часть обязательств по договорам с покупателями, формирующих остаток на 31 декабря 2025 г., представляет услуги по обеспечению сервисной поддержки оборудования и программного обеспечения, которые были приобретены заказчиками без права отказаться от таких услуг впоследствии.

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60 дней.

	<u>На 31 декабря 2025 г.</u>	<u>На 31 декабря 2024 г.</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 588 795	5 034 554

Описание процессов, используемых Группой для управления рисками ликвидности, приведено в Примечании 12.4.

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни

Условия деятельности Группы

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков ключевая ставка Банка России в 2025 году находилась в диапазоне 16-21%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательств связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 г. потенциальный объем описанных выше неопределенных налоговых позиций, которые могут привести к начислению дополнительных операционных налогов, составляет не более 1,5% от выручки за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может являться участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развивающимися рынками и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Группа осуществляет свою деятельность. По мнению руководства, обязательства Группы (при их наличии) в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами не окажут существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

По состоянию на отчетную дату Компания не участвует в существенных судебных разбирательствах (текущих или потенциально возможных).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Руководство применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с предъявленными или возможными претензиями, судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании.

20. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 5 приводится информация о структуре Группы, включая подробные сведения о дочерних организациях.

Нижеприведенная таблица содержит информацию о балансовых остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г., и операциях со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г.

Операции по связанными сторонами	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Материнская организация		
Прочие доходы	-	3 835
Начисленные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	24
Выплаченные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	(24)
Компании под общим контролем		
Продажи связанным сторонам	-	3 029
Прочие доходы	-	198 489
Покупки у связанных сторон	-	1 808 291
Начисленные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	11 259
Выплаченные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	(11 259)
Организация со значительным влиянием на Группу		
Продажи связанным сторонам	8 930 505	9 472 167
Прочие доходы	-	-
Покупки у связанных сторон	16 729	20 371
Начисленные проценты по депозитам	569 628	488 189
Выплаченные проценты по депозитам	(567 644)	(490 614)
Начисленные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	2 486
Выплаченные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	(2 486)
Ассоциированные организации материнской организации		
Продажи связанным сторонам	326	1 872
Прочие доходы	-	29 631
Покупки у связанных сторон	-	154 515

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Материнская организация		
Организация со значительным влиянием на Группу		
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	14 927 510	6 387 654
Авансы полученные	14 358	12 209
Ассоциированные организации материнской организации		
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	-	46

Примерно от 92% до 96% от всех денежных средств и их эквивалентов Группы на отчетные даты хранятся на счетах у акционера со значительным влиянием.

На 31 декабря 2025 г. задолженность и движение по займам полученным у Группы отсутствует.

На 31 декабря 2024 г. задолженность по займам полученным у Группы отсутствует, в течение 2024 года было движение по займам, полученным с процентной ставкой от 17,5% до 18,2%.

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Заемные средства предоставляются по рыночным ставкам. Прочие остатки по операциям со связанными сторонами на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не выявила обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон. Такая оценка проводится каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны.

Российская Федерация («РФ») может оказывать существенное влияние на Группу, но при этом все сделки с РФ и с компаниями под контролем РФ выполняются на таких же условиях, что и с третьими сторонами. Эти сделки включают как уплату налогов и сборов, так и выручку, закупки и прочие операции в ходе обычной деятельности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	647 173	388 336

ПАО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы (продолжение)

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период в отношении затрат на ключевой управленческий персонал, без учета взносов, уплачиваемых работодателями в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, страховые взносы уплачиваются работодателем в 2025 году по единому тарифу:

- ▶ 30% – для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 15,1% – для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

Компания ООО «Скала-Р» включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и применяет льготный тариф страховых взносов. Льготный тариф страховых взносов в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации составил 7,6%.

21. Произведенные и объявленные распределения между собственниками

Изменение нераспределенной прибыли и распределение дивидендов представлено ниже:

Изменения нераспределенной прибыли	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	Нераспределенная прибыль на 1 января	3 896 022
Прибыль за год	7 390 228	5 016 549
Программа долгосрочной мотивации	438 965	455 120
Дивиденды, выплаченные материнской организации	(2 002 105)	(4 550 013)
Покупка неконтролирующей доли участия	(1 568 133)	(38 343)
Реорганизация под общим контролем	-	(15 000)
Нераспределенная прибыль на 31 декабря	8 154 977	3 896 022

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций ПАО "Группа Рубитех", для расчета базовой и разводненной прибыли (тыс. рублей)	7 390 228	5 016 549
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (шт.)	312 631 578	300 000 000
Эффект разводнения, обусловленный опционами на акции	10 910 094	2 381 344
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	323 541 672	302 381 344
Прибыль на акцию (руб.):		
- базовая	24	17
- разводненная	23	17

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Объявленный уставный капитал.

Согласно уставным документам Группа дополнительно к размещенным акциям вправе разместить 600 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 рубля каждая.

Таким образом, дополнительно объявленный уставный капитал может составить 30 000 тыс. руб.

В случае размещения объявленные обыкновенные акции предоставят их владельцам те же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции.

Согласно уставным документам Группа дополнительно к размещенным акциям вправе разместить 23 404 374 привилегированных акций.

Номинальная стоимость каждой привилегированной акции 0,05 рубля.

23. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

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

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

24. События после отчетного периода

В феврале 2026 года выданный заем на сумму 910 000 тыс. руб. был погашен.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 74 листа(ов)