

МКАО «ВОКСИС»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
1. Информация о Группе.....	8
2. Условия осуществления деятельности Группы.....	8
3. Существенные положения учетной политики.....	9
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения.....	27
5. Основные средства.....	31
6. Нематериальные активы.....	32
7. Объединение бизнеса и Гудвил.....	32
8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании.....	34
9. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	35
10. Дебиторская задолженность и активы по договору.....	37
11. Приобретенные права требования.....	39
12. Займы выданные.....	39
13. Денежные средства и их эквиваленты.....	40
14. Уставный капитал и эмиссионный доход.....	40
15. Кредиты и займы, обязательства по аренде.....	41
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	43
17. Оценочные обязательства.....	43
18. Дочерние компании.....	43
19. Выручка.....	44
20. Себестоимость продаж.....	44
21. Административные расходы.....	44
22. Прочие доходы и Прочие расходы.....	45
23. Чистые финансовые расходы.....	45
24. Расход по налогу на прибыль.....	46
25. Управление финансовыми рисками.....	46
26. Управление капиталом.....	53
27. Условные обязательства.....	54
28. Операции со связанными сторонами.....	55
29. События после отчетной даты.....	56
30. Расшифровки наименований дочерних и ассоциированных компаний.....	57

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей РФ)

	Прим.	30 июня 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	188 125	176 398
Нематериальные активы	6	979 153	952 629
Гудвилл	7	155 269	155 269
Прочие финансовые активы	8	12	80 785
Инвестиции в ассоциированные компании	8	335 455	243 370
Займы выданные	12	179 403	10 560
Отложенные налоговые активы	9	209 689	189 820
		2 047 106	1 808 831
Оборотные активы			
Запасы		9 760	4 379
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	1 041 915	1 060 007
Активы по договору	10	-	-
Переплата по налогу на прибыль		3 608	1 205
Приобретенные права требования	11	1 219 501	744 705
Займы выданные	12	106 053	719 622
Денежные средства и их эквиваленты	13	376 714	250 349
		2 757 551	2 780 267
Итого активов		4 804 657	4 589 098
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	2	1
Эмиссионный доход	14	872 946	481 601
Прочие резервы		(220)	(220)
Нераспределенная прибыль		64 228	478 552
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		936 956	959 934
Неконтролируемая доля участия		17 766	9 206
Итого собственный капитал		954 722	969 140
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	2 442 577	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	15	72 020	62 023
Отложенные налоговые обязательства	9	174 999	146 298
		2 689 596	1 857 528
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	80 771	830 381
Краткосрочное обязательство по аренде	15	66 111	74 749
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	952 034	743 236
Оценочные обязательства	17	48 875	110 000
Налог на прибыль к уплате		12 548	4 064
		1 160 339	1 762 430
Итого обязательств		3 849 935	3 619 958
Итого капитала и обязательств		4 804 657	4 589 098

Утверждено Руководством «12» декабря 2025 года



Зайцев Павел Александрович
Генеральный директор

Консолидированный отчет прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах рублей РФ)

	Прим.	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Выручка	19	2 272 524	2 579 471
Процентные доходы по приобретенным правам требования, рассчитанные по эффективной процентной ставке	11	295 186	10 685
Себестоимость продаж	20	(1 686 930)	(2 028 020)
Валовая прибыль		880 780	562 136
Административные расходы	21	(371 715)	(305 855)
Прочие доходы	22	12 597	3 805
Прочие расходы	22	(18 483)	(75 658)
Прибыль от операционной деятельности		503 179	184 428
(Чистый убыток) / чистая прибыль от курсовых разниц		(21)	(102)
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	8	-	(2 945)
Чистые финансовые расходы	23	(246 414)	(61 807)
Прибыль до налогообложения		256 744	119 574
Расход по налогу на прибыль	24	(26 973)	(15 531)
Прибыль за отчетный период		229 771	104 043
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		-	-
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		-	-
Удержанный налог на дивиденды		-	-
Прочий совокупный убыток за отчетный период за вычетом налога на прибыль		-	-
Общий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		229 771	104 043
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании		214 877	110 910
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемой доле участия		14 894	(6 867)
Общий совокупный доход, относящийся к акционерам материнской компании		214 877	
Общий совокупный доход, относящийся к неконтролируемой доле участия		14 894	110 910

Утверждено Руководством «12» декабря 2025 года


 Зайцев Павел Александрович
 Генеральный директор

МКАО «ВОКСИС»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей РФ)

	Приходится на акционеров материнской организации						Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого	Неконтро- лируемая Доля участия	
Остаток на 31 декабря 2023 года	50 001	505 591	(220)	544 551	1 099 923	(2 678)	1 097 245
<i>Прибыль / (убыток) за отчетный период</i>	-	-	-	110 910	110 910	(6 867)	104 043
<i>Прочий совокупный доход за отчетный период</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Общий совокупный доход за отчетный период</i>	(50 000)	-	-	110 910	110 910	(6 867)	104 043
<i>Утрата контроля над Дочерней компанией 1</i>	-	-	-	(309 200)	(309 200)	-	(50 000)
<i>Дивиденды</i>	-	-	-	346 261	346 261	-	(309 200)
Остаток на 30 июня 2024 года	1	505 591	(220)	346 261	851 632	(9 545)	842 088
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	481 601	(220)	478 552	959 934	9 206	969 140
<i>Прибыль / (убыток) за отчетный период</i>	-	-	-	214 877	214 877	14 894	229 771
<i>Прочий совокупный доход за отчетный период</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Общий совокупный доход за отчетный период</i>	-	-	-	214 877	214 877	14 894	229 771
<i>Выпуск дополнительных акций МКАО "ВОКСИС"</i>	1	395 539	-	-	395 540	-	395 540
<i>Выкуп части неконтролирующей доли в ООО ПКО "ВОКСИС"</i>	-	(4 194)	-	-	(4 194)	-	(4 194)
<i>Утрата контроля над ООО «Воксис. Кадровые решения»</i>	-	-	-	-	-	(6 334)	(6 334)
<i>Дивиденды</i>	-	-	-	(629 200)	(629 200)	-	(629 200)
Остаток на 30 июня 2025 года	2	872 946	(220)	64 228	936 956	17 766	954 722

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах рублей РФ)

	Прим.	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		256 744	119 574
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20, 21	110 981	182 443
Прочие (доходы) / расходы, связанные с внеоборотными активами		(4 938)	8 867
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	8	-	2 945
Процентные доходы по приобретенным правам требования		(295 186)	(10 685)
Чистые финансовые расходы	23	246 414	61 807
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц		21	102
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		314 036	365 053
Уменьшение / (увеличение) в:			
Изменение запасов		(5 600)	(1 570)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(76 676)	(165 217)
Изменение приобретенных прав требования		(179 699)	(219 278)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(153 615)	(130 416)
Изменение резервов		41 476	10 537
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(60 078)	(140 891)
Налог на прибыль уплаченный		(12 610)	3 282
Проценты уплаченные		(266 625)	(76 854)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(339 432)	(214 463)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		-	2 563
Займы, выданные за период		(219 421)	(238 500)
Возврат выданных займов		376 781	101 000
Проценты полученные		186 757	16 190
Чистые денежные средства, уплаченные при приобретении прочих финансовых активов		(8)	-
Продажа неконтролирующей доли участия		4 040	-
Приобретение неконтролирующей доли участия		(4 194)	-
Продажа дочерних компаний		(204 358)	(1 129)
Чистые денежные средства, уплаченные для приобретения ассоциированной компании		(20 000)	(52 040)
Приобретение нематериальных активов и расходы на предоплаченное программное обеспечение		(189 116)	(29 416)
Приобретение основных средств		(42 201)	(17 021)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(111 720)	(218 353)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала		1	-
Эмиссионный доход		395 539	-
Поступление денежных средств по полученным займам и кредитам		1 576 225	1 626 023
Погашение полученных займов и кредитов		(1 225 768)	(965 644)
Платежи по арендным обязательствам		(16 121)	(75 435)
Дивиденды выплаченные		(152 338)	(42 700)
Чистый поток денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		577 538	542 244
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(21)	(102)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		126 366	109 326
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	13	250 349	38 852
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	376 714	148 178

Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

	Денежные изменения			Неденежные изменения		30 июня 2025
	31 декабря 2024	Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	136 772	(16 121)	-	54 880	(37 400)	138 131
Кредиты и займы	2 479 588	-	350 457	201 149	(507 845)	2 523 349
Итого	2 616 360	(16 121)	350 457	256 029	(545 245)	2 661 480

Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

	Денежные изменения			Неденежные изменения		30 июня 2024
	31 июня 2024	Платежи по арендным обязательствам	Погашение / поступление кредитов и займов	Признание новых обязательств / Курсовые разницы	Прекращение признания обязательств	
Обязательства по аренде	251 244	(75 435)	-	29 409	(37 952)	167 266
Кредиты и займы	1 101 035	-	660 379	100 708	(55 625)	1 806 498
Итого	1 352 279	(75 435)	660 379	130 117	(93 576)	1 973 764

1. Информация о Группе

Выпуск промежуточной консолидированной финансовой отчетности МКАО «Воксис» и ее дочерних организаций (вместе – «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, был одобрен Руководством «12» декабря 2025 года. МКАО «Воксис» (далее – «Компания» или «Материнская организация») имеет статус Международной компании, зарегистрирована и действует в Российской Федерации. Юридический адрес Компании – Калининградская область, г.о. город Калининград, б-р Солнечный, д. 25, помещ. Г/25.

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

Основной деятельностью компаний Группы является оказание услуг по аутсорсингу услуг контакт центра (включая услуги информационно-справочной службы, комплексной поддержки абонентов, телепродажи и директ-маркетинг) на территории Российской Федерации. Информация о структуре Группы представлена в Примечании 7. Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 28.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было единой контролирующей стороны.

2. Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики

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

Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

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

Основа консолидации

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Краткий обзор существенных положений учетной политики

а) Объединения бизнесов и гудвил

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

б) Инвестиции в ассоциированные организации

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

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

г) Выручка по договорам с покупателями

Группа оказывает услуги справочного обслуживания, рекламные услуги и услуги телемаркетинга.

Услуги по оказанию справочного обслуживания представляют собой услуги по обеспечению доступности клиентского сервиса: ресепшн, качественное консультирование, техническая поддержка, горячие линии и оформление заказов.

Рекламные услуги и телемаркетинг включают в себя услуги по решению задач по анализу удовлетворенности клиентов продуктами и услугами компании - покупателя, выявлению потребностей в продуктах и услугах компании - покупателя, увеличению объемов продаж новым и действующим клиентам на исходящих и входящих вызовах, развитию клиентской базы, сбору и актуализации данных, генерации спроса на продукты, услуги и сервисы компании - покупателя.

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

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

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

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

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

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

Дополнительные затраты на заключение договора

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Остатки по договору

Активы по договору

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

д) Налогообложение

Текущий налог на прибыль

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

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

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

Компания	Страна регистрации	Объект налогообложения	Налоговые ставки, действующие в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
			2025	2024
МКАО «Воксис»	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Воксис»	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Комфортел»	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО "Воксис Лаб"	Россия	Налогооблагаемая прибыль (основная деятельность)	0%	0%
		Налогооблагаемая прибыль (по остальным видам деят-ти)	25%	20%
ООО "ПКО Воксис"	Россия	Налогооблагаемая прибыль	25%	20%
ООО «Воксис.	Россия	Налогооблагаемая прибыль (основная деятельность)	0%	0%
Кадровые решения»		Налогооблагаемая прибыль (по остальным видам деят-ти)	25%	20%

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

е) Иностранная валюта

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

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

Операции и остатки

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Компании Группы

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

ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

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

ж) Основные средства

Признание и оценка

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

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

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

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

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

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

Амортизация

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

з) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы

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

Последующие затраты

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

Амортизация

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

и) Аренда

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

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

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

Группа как арендатор

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

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

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

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

- фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые на дату начала аренды.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; и
- цены исполнения опциона на покупку, который Группа с достаточной уверенностью исполнит, арендных платежей в период пролонгации, если Группа с достаточной уверенностью воспользуется данной возможностью, и штрафов за раннее прекращение договора аренды до тех пор, пока Группа имеет достаточную уверенность в том, что досрочно не прекратит договор.

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по правам аренды:

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

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

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

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

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

Группа считает активы с низкой стоимостью, если:

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

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

к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Купленные долговые портфели

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Кредиты и займы

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

л) Запасы

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

м) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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.

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

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

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

н) Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

о) Оценочные обязательства

Общие

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнесов

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

п) Расходы по вознаграждениям и выплатам работникам

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

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

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

р) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

с) Арендные расходы

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, не вступившие в силу в отношении полугодового отчетного периода, закончившегося 30 июня 2025 г.

Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с

- ◆ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»
- ◆ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
- ◆ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- ◆ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- ◆ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- ◆ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- ◆ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- ◆ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- ◆ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- ◆ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- ◆ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»
- ◆ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
- ◆ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»

1 января 2026 г.

1 января 2026 г.

1 января 2027 г.

1 января 2027 г.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

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

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

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

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

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

Принципал/агент

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

Купленные долговые портфели и признание выручки

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

Справедливая стоимость

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

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

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

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

◆ **Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

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

Соблюдение налогового законодательства

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

Судебные разбирательства

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей РФ)

5. Основные средства

	Здания и сооружения	Право пользования активом	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	193 498	1 060 639	625 092	162	175 297	-	2 054 688
Поступления	-	5 697	-	-	-	33 440	39 138
Выбытия	(5 996)	(47 279)	(34 226)	-	(28 920)	-	(116 420)
Ввод в эксплуатацию	-	23 711	7 633	-	2 097	(33 441)	-
Остаток на 30 июня 2024 года	187 502	1 042 768	598 500	162	148 474	-	1 977 406
Остаток на 31 декабря 2024 года	147 470	564 663	587 843	132	146 308	-	1 446 416
Поступления	-	-	-	-	-	97 081	116 610
Выбытия дочерних организаций	-	(10 390)	(1 057)	-	-	-	(11 447)
Выбытия	(6 787)	(231 547)	(29 533)	-	(191)	-	(268 058)
Ввод в эксплуатацию	1 094	54 880	371	-	7 286	(63 630)	-
Остаток на 30 июня 2025 года	141 776	377 606	557 623	132	153 403	33 451	1 263 991
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	(130 730)	(832 055)	(533 665)	(73)	(135 443)	-	(1 631 966)
Амортизация за отчетный период	(17 812)	(61 107)	(49 172)	(26)	(16 660)	-	(144 776)
Выбытия	1 672	-	28 148	-	25 638	-	55 457
Остаток на 30 июня 2024 года	(146 870)	(893 162)	(554 689)	(99)	(126 465)	-	(1 721 285)
Остаток на 31 декабря 2024 года	(120 116)	(451 819)	(566 167)	(132)	(131 784)	-	(1 270 018)
Амортизация за отчетный период	(4 942)	(34 577)	(8 868)	-	(4 724)	-	(53 111)
Выбытия дочерних организаций	-	1 271	85	-	-	-	1 355
Выбытия	6 703	214 526	24 524	-	155	-	245 908
Остаток на 30 июня 2025 года	(118 356)	(270 599)	(550 427)	(132)	(136 352)	-	(1 075 866)
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 31 декабря 2023 года	62 768	228 584	91 427	89	39 854	-	422 722
На 30 июня 2024 года	40 633	149 607	43 810	63	22 009	-	256 121
На 31 декабря 2024 года	27 354	112 844	21 676	-	14 524	-	176 398
На 30 июня 2025 года	23 420	107 006	7 196	-	17 051	33 451	188 125

Амортизационные отчисления в размере 53 111 тыс. руб. (шесть месяцев 2024 года: 144 776 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 20), 0 тыс. руб. (шесть месяцев 2024 года: 0 тыс. руб.) – в составе Административных расходов (Примечание 21).

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

6. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочие	Капитальные вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2023 года	564 668	636	1 043	82 733	649 080
Поступления	2 468	-	-	26 948	29 416
Выбытия	-	-	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	26 569	-	-	(26 569)	-
Остаток на 30 июня 2024 года	593 705	636	1 043	83 111	678 495
Остаток на 31 декабря 2024	1 019 697	636	1 143	120 034	1 141 510
Поступления	-	-	-	165 331	165 331
Выбытие дочерних организаций	-	-	-	(80 307)	(80 307)
Выбытия	(4 781)	(636)	-	-	(5 417)
Ввод в эксплуатацию	28 120	-	636	(28 756)	-
Остаток на 30 июня 2025	1 043 036	-	1 779	176 302	1 221 117
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 31 декабря 2023 года	(147 306)	-	(859)	-	(148 165)
Амортизация за отчетный период	(37 605)	-	(63)	-	(37 667)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2024 года	(184 911)	-	(922)	-	(185 832)
Остаток на 31 декабря 2024	(187 896)	-	(985)	-	(188 881)
Амортизация за отчетный период	(57 708)	-	(162)	-	(57 870)
Выбытия	4 787	-	-	-	4 787
Остаток на 30 июня 2025	(240 817)	-	(1 147)	-	(241 964)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	417 362	636	184	82 733	500 915
На 30 июня 2024 года	408 795	636	121	83 111	492 663
На 31 декабря 2024	831 801	636	158	120 034	952 629
На 30 июня 2025	802 219	-	632	176 302	979 153

Амортизационные отчисления в размере 27 679 тыс. руб. (шесть месяцев 2024 года: 11 254 тыс. руб.) были отражены в составе Себестоимости продаж (Примечание 20), амортизационные отчисления в размере 30 191 тыс. руб. (шесть месяцев 2024 года: 26 413 тыс. руб.) были отражены в составе Административных расходов (Примечание 21).

7. Объединение бизнеса и Гудвил

Приобретение и создание дочерних компаний

ООО «Воксис Лаб»

Эффективная доля Группы в ООО «Воксис Лаб» по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 100% (31 декабря 2024: 100%).

7. Объединение бизнеса и Гудвил (продолжение)

Эффективная доля Группы в ООО «Воксис Лаб» в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, составляла 99%, доля неконтролирующих акционеров – 1%. Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах. 15 ноября 2024 года ООО «Воксис» выкупило долю 1% за 24 000 тыс. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, деятельность ООО «Воксис Лаб» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 34 870 тыс. руб. и увеличению выручки на 394 496 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: к уменьшению чистой прибыли на 18 903 тыс. руб. и увеличению выручки на 443 664 тыс. руб.)

ООО «Комфортел» (бывш. АО «Комфортел»)

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

Эффективная доля Группы в ООО «Комфортел» по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 100% (31 декабря 2024: 100%).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, деятельность ООО «Комфортел» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 106 тыс. руб. и увеличению выручки на 279 885 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: к уменьшению чистой прибыли на 6 895 тыс. руб. и увеличению выручки на 420 520 тыс. руб.)

На 31 декабря 2024 года Группой был проведен тест на обесценение гудвила при приобретении АО «Комфортел». Возмещаемая стоимость активов компании была определена на основе расчетов ценности использования, охватывающих подробный прогноз на 6 лет с последующей экстраполяцией ожидаемых денежных потоков на 4 года на основе долгосрочного темпа роста в 4% согласно официальному прогнозу для российской экономики Министерства экономического развития. Приведенная стоимость ожидаемых потоков денежных средств определена путем применения ставки дисконтирования, равной средневзвешенной стоимости капитала в 21.7% годовых до налогообложения. Средневзвешенная стоимость капитала отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для компании и рассчитывается как средневзвешенная стоимость (сумма затрат) на привлечение собственного капитала и заемного капитала. Структура собственного и заемного капитала оценивалась на основе доступной статистики сектора информационных услуг на развивающихся рынках. Стоимость капитала рассчитывалась по модели оценки финансовых активов «Capital Asset Pricing Model» (CAPM).

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

ООО «ПКО Воксис»

Эффективная доля Группы в ООО "ПКО Воксис" по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 75,00% (31 декабря 2024: 51,00%). 17 марта 2025 года Группа приобрела долю в размере 24% в уставном капитале дочерней компании ООО «ПКО Воксис» по цене 4 194 тыс. руб.

Доля неконтролирующих акционеров на 30 июня 2025 года составляет 25% (31 декабря 2024: 49%). Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, деятельность ООО "ПКО Воксис" привела к увеличению чистой прибыли Группы на 31 786 тыс.руб. и увеличению выручки на 295 186 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: к уменьшению чистой прибыли на 7 514 тыс. руб. и увеличению выручки на 10 685 тыс. руб.)

ООО «Воксис. Кадровые решения»

Эффективная доля Группы в дочерней компании ООО «Воксис. Кадровые решения» по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 0% (31 декабря 2024: 51,00%).

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

7. Объединение бизнеса и Гудвил (продолжение)

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, деятельность ООО «Воксис. Кадровые решения» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 7 727 тыс. руб. и увеличению выручки на 73 703 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: к уменьшению чистой прибыли на 6 500 тыс. руб. и увеличению выручки на 0 тыс. руб.)

8. Прочие финансовые активы и инвестиции в ассоциированные компании

	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Инвестиции в конвертируемые займы	-	80 785
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 404	4 404
Прочие финансовые активы	12	-
Резерв под обесценение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(4 404)</u>	<u>(4 404)</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>12</u>	<u>80 785</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В декабре 2021 года Группа приобрела акции котируемых компаний и классифицировала их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Данные вложения были сделаны с целью временного размещения свободной ликвидности Группы и не предназначены для удержания в долгосрочном периоде. На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года в связи с ограниченным доступом к данным активам по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль и убыток был создан резерв под обесценение в размере 4 404 тыс. руб.

Инвестиции в ассоциированные компании

	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
ООО «Уралинновация»	335 456	239 330
Ассоциированная компания 1	-	164 132
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании	-	<u>(160 092)</u>
Итого инвестиции в ассоциированные компании	<u>335 467</u>	<u>243 370</u>

ООО «Уралинновация»

На 30 июня 2025 года доля Группы в уставном капитале ООО «Уралинновация» составила 47,24% (на 31 декабря 2024 года: 36,86%). 25 апреля 2025 года в результате конвертации займа доля Группы в капитале ассоциированной компании ООО «Уралинновация» увеличилась с 36,86% до 47,24%.

На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года данная инвестиция предоставляет Группе существенное влияние на ООО «Уралинновация». Убыток, в результате отражения инвестиции по методу долевого участия за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составил 9 006 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: прибыль 6 232 тыс. руб.)

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

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

	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Внеоборотные активы	472 215	423 759
Оборотные активы	118 625	141 426
Собственный капитал	(528 884)	(455 170)
Краткосрочные обязательства	<u>(61 956)</u>	<u>(110 015)</u>
	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Выручка	180 237	155 786
Расходы по обычной деятельности	(196 729)	(137 899)
Прочие доходы	866	1 637
Прочие расходы	(6 501)	(2 616)
Чистая прибыль / (убыток)	(22 127)	16 908
Доля Группы в чистой прибыли от ассоциированной компании	(9 006)	6 232
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании в течение отчетного периода	<u>-</u>	<u>-</u>

Ассоциированная компания 1

В марте 2025 года вложения в уставный капитал Ассоциированной компании 1, ранее принадлежавшие Группе, были переданы третьей стороне. На 30 июня 2025 года доля Группы в уставном капитале Ассоциированной компании 1 составила 0% (на 31 декабря 2024 года: 42%).

Ниже приведена информация об остатках, а также доходах и расходах ассоциированной компании Ассоциированной компании 1 на 31 декабря 2024 года и за 6 месяцев 2024 года:

	<u>31 декабря 2024</u>
Внеоборотные активы	62 561
Оборотные активы	59 162
Собственный капитал	(11 443)
Краткосрочные обязательства	<u>(26 784)</u>
	6 месяцев 2024
Выручка	19 340
Расходы по обычной деятельности	(27 205)
Прочие доходы	20 885
Прочие расходы	(20 845)
Чистая прибыль / (убыток)	(4 755)
Доля Группы в чистой прибыли от ассоциированной компании	(1 997)
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании в течение отчетного периода	<u>-</u>

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

9. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 25% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года (за шесть месяцев 2024 года и на 31 декабря 2023 года: 20%).

Налоговые последствия изменения временных разниц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, представлены ниже:

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2024 года	Относится к выбывшим дочерним компаниям	Отнесено на прибыль / убыток	30 июня 2025 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Начисление расходов по отпускам и премиям				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 528	(63)	(14 515)	9 950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 357		1 133	3 490
Основные средства	7 180		8 642	15 822
Прочие внеоборотные активы	7 624		14 496	22 120
Прочие оборотные активы	13 091	(1 031)	(1 556)	10 504
Запасы	420		(411)	9
Обязательства по уплате арендных платежей	44 275	(1 875)	18 312	60 712
Нематериальные активы	83		89	172
Кредиторская задолженность	-		-	-
Займы выданные	3 956		201	4 157
Убытки прошлых лет	48 583		(1 323)	47 260
Оценочные обязательства	19 879		15 612	35 491
Общая сумма отложенного налогового актива	171 977	(2 969)	40 680	209 689
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	(28 083)	682	(7 050)	(34 451)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 987)		(12 099)	(14 086)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 408)		(1 086)	(4 494)
Приобретенные права требования	(57 493)		(14 931)	(72 424)
Запасы	(2)		-	(2)
Прочие внеоборотные активы	(16)		(53)	(69)
Прочие оборотные активы	-		(470)	(470)
Курсовые разницы	(14)		7	(8)
Долгосрочные инвестиции	(16 157)		16 157	-
Обязательства по уплате арендных платежей	(5 014)	1 310	(11 649)	(15 353)
Оценочные обязательства	(15)		(1 852)	(1 868)
Нематериальные активы	(27 398)		(4 378)	(31 776)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(139 587)	1 992	(37 404)	(174 999)

Налоговые последствия изменения временных разниц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	Относится к выбывшим дочерним компаниям	Отнесено на прибыль / убыток	30 июня 2024 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 046	1 402	9 529	11 976
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 165	-	(1 508)	1 657
Основные средства	3 750	(507)	4 114	7 358
Прочие внеоборотные активы	9 434	(789)	(1 055)	7 589
Прочие оборотные активы	781	(51)	2 943	3 673
Запасы	418	-	-	418
Обязательства по уплате арендных платежей	6 625	(1 834)	(4 791)	-
Нематериальные активы	4	-	81	85
Долгосрочные инвестиции	-	-	10 764	10 764
Кредиты и займы, обязательства по уплате арендных платежей (долгосрочные и краткосрочные)	81 846	-	(20 682)	61 164
Убытки прошлых лет			2 928	2 928
Оценочные обязательства	19 848		(5)	19 843
Общая сумма отложенного налогового актива	126 917	(1 779)	2 317	127 455

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2023 года	Относится к выбывшим дочерним компаниям	Отнесено на прибыль / убыток	30 июня 2024 года
<i>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>				
Основные средства	(60 835)	3 555	19 739	(37 541)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(28 535)	-	28 064	(471)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 967)	-	(1 421)	(4 389)
Приобретенные права требования		-	(1 676)	(1 676)
Запасы	(30)	-	29	(1)
Прочие внеоборотные активы	-	-	(16)	(16)
Прочие оборотные активы	(11)	-	11	-
Курсовые разницы	(46)	-	39	(7)
Долгосрочные инвестиции	-	-	-	-
Обязательства по уплате арендных платежей	(5 463)	(1 717)	(789)	(7 968)
Оценочные обязательства	(484)	-	61	(423)
Нематериальные активы	(7 173)	-	(4 016)	(11 189)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(105 544)	1 838	40 025	(63 681)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	871 063	775 416
Прочая дебиторская задолженность	111 448	109 886
Расчеты с учредителями	-	78 200
НДС и прочие налоги	27 974	39 867
Авансы выданные	30 985	57 177
Дебиторская задолженность сотрудников	539	57
	1 042 009	1 060 603
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(94)	(596)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	1 041 915	1 060 007
Активы по договору	-	-
Итого дебиторская задолженность и активы по договору	1 041 915	1 060 007

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

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

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

В таблице ниже представлено влияние кредитных рейтингов на торговую дебиторскую задолженность и активы по договору с использованием матрицы резервов на 30 июня 2025 года:

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и активы по договору (продолжение)

	Непогашенный остаток	Ставка ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемый кредитный убыток
Непросроченная	741 215	0%	-
Просроченная на 0-30 дней	109 575	0%	-
Просроченная на 31-120 дней	20 179	0%	-
Просроченная на 121-365 дней	-	0%	-
Просроченная более чем на 1 год	94	(100)%	(94)
	871 063		(94)

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

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

В таблице ниже представлено влияние обесценения на остатки дебиторской задолженности, которые не являются финансовыми активами на 30 июня 2025 года:

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	30 985	30 985	-
НДС и прочие налоги	28 513	28 513	-
	59 498	59 498	-

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

	Непогашенный остаток	Балансовая стоимость	Обесценение
Авансы выданные	22 882	22 882	(500)
НДС и прочие налоги	10 694	10 694	-
	33 576	33 576	(500)

Изменения резерва под ОКУ от дебиторской задолженности:

	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Остаток на начало периода	(596)	(7 580)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(804)	(3 049)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	186	35
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	1 120	2 279
Остаток на конец периода	(94)	(8 315)

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

11. Приобретенные права требования

	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
На начало периода	744 705	-
Права требования, приобретенные за период	468 919	222 220
Взыскание за период	(289 309)	(2 941)
Процентные доходы, дисконтированные по эффективной процентной ставке	295 186	10 685
Положительная переоценка приобретенных прав требования	-	-
На конец периода	1 219 501	229 963

12. Займы выданные

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Необеспеченные займы, выданные связанным сторонам	61 339	621 626
Необеспеченные займы, выданные третьим сторонам	224 117	108 556
Итого займы выданные	285 456	730 182

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года все необеспеченные займы связанным сторонам были текущими и необесцененными.

По состоянию на 30 июня 2025 года необеспеченные займы связанным сторонам, были выданы на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	30 июня 2025
Зайцев П.А.	31.12.2026	10%	Руб.	10 647
Мосунов А.А.	31.12.2026	10%	Руб.	29 796
Ассоциированная компания 1	31.12.2026	8%	Руб.	5 990
Ассоциированная компания 1	31.12.2025	13%	Руб.	1 585
Ассоциированная компания 1	31.12.2025	13%	Руб.	13 321
Итого необеспеченные займы, выданные связанным сторонам				61 339

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

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

12. Займы выданные (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2025 года необеспеченные займы, выданные третьим сторонам, на следующих условиях:

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	30 июня 2025
ООО «Воксис. Кадровые решения»	31.12.2026	14%	Руб.	96 553
Энерджи Тим ООО	30.10.2025	35%	Руб.	69 216
"Интелион Дата" АО	27.04.2026	30%	Руб.	43 141
Физическое лицо – резидент РФ	31.12.2025	14%	Руб.	15 207
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				224 117

На дату подписания отчета займ ООО Энерджи Тим полностью погашен.

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

Заемщик	Срок погашения	% ставка	Валюта	31 декабря 2024
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	20 421
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	15 317
"Цифровые платформы" ООО	31.12.2025	15%	Руб.	10 339
ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС ООО	31.03.2025	26%	Руб.	10 211
Ассоциированная компания 1	31.12.2025	8%	Руб.	6 317
Итого необеспеченные займы, выданные третьим сторонам				108 556

13. Денежные средства и их эквиваленты

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

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Остатки на банковских счетах	376 714	235 579
Депозиты до востребования	-	14 770
Денежные средства в кассе	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	376 714	250 349

14. Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 июня 2025 года уставный капитал МКАО «Воксис» состоял из 1 690 акций (на 31 декабря 2024: 1 614 акций) номинальной стоимостью 0,902023 рублей каждая. 20 февраля 2025 года внеочередным общим собранием акционеров МКАО «Воксис» было принято решение об увеличении уставного капитала МКАО «Воксис» путем размещения дополнительных акций в количестве 76 штук путем закрытой подписки.

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

14. Уставный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

Акционерами МКАО «Воксис» являются следующие лица:

	30 июня 2025		31 декабря 2024	
	Количество акций	% владения	Количество акций	% владения
Мосунов А.А.	807	47,8%	807	50,0%
Зайцев П.А.	807	47,8%	807	50,0%
Юридическое лицо – резидент РФ	76	4,5%	-	-
Всего	1 690	100,0%	1 614	100,0%

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 31 декабря 2024 года	1	481 601
Выпуск дополнительных акций МКАО "ВОКСИС"	1	395 539
Выкуп части неконтролирующей доли в ООО ПКО "ВОКСИС"	-	(4 194)
Остаток на 30 июня 2025 года	2	872 946

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 31 декабря 2023 года	50 001	505 591
Утрата контроля над Дочерней компанией 1	(50 000)	-
Остаток на 30 июня 2024 года	1	505 591

15. Кредиты и займы, обязательства по аренде

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

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	2 442 577	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	72 020	62 023
	2 514 597	1 711 230
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные обязательства по аренде	66 111	74 749
Краткосрочные кредиты и займы	80 771	830 381
	146 882	905 130
Итого кредиты и займы	2 661 479	2 616 360

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

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

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2025 года были следующими:

	Год погашения	30 июня 2025
Займ	2 025	4 928
Займ	2 026	5 000
Биржевые облигации	2 028	100 000
Биржевые облигации	2 029	200 000
Биржевые облигации	2 029	363 385
Обеспеченный банковский кредит	2 025	41 902
Обеспеченный банковский кредит	2 026	659 390
Обеспеченный банковский кредит	2 027	642 019
Обеспеченный банковский кредит	2 028	477 783
Задолженность по процентам по банковским кредитам		28 940
Итого кредиты и займы		2 523 347

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

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

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года процентные ставки, по которым Группа привлекала внешнее финансирование, в целом соответствовали рыночным на соответствующие даты.

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

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на 30 июня 2025 года, варьируется в диапазоне от 8,98% до 24,4% (на 31 декабря 2024: от 8,98% до 17,01%).

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Задолженность перед собственниками	359 903	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	294 257	253 275
Задолженность по налогам и сборам	196 138	347 571
Задолженность перед персоналом компании	65 428	139 104
Авансы полученные	20 503	246
Прочая кредиторская задолженность	15 806	3 038
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	952 035	743 234

17. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Группы представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Оценочное обязательство по годовым премиям	48 875	110 000
Итого оценочные обязательства	48 875	110 000

Ниже приведено движение оценочного обязательства по годовым премиям за 6 месяцев 2025 года:

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Остаток на 1 января	110 000	-
Создание оценочного обязательства по годовым премиям	-	110 000
Использование оценочного обязательства по годовым премиям	(61 125)	-
Остаток на конец периода	48 875	110 000

18. Дочерние компании

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

Дочерняя компания	Адрес регистрации	<u>Эффективная доля группы на</u>	
		<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
ООО «Воксис»	Россия, г.Екатеринбург, ул.Розы Люксембург, д.19, 4 этаж.	100%	100%
ООО «Комфортел» (бывш. АО «Комфортел»)	Россия, г.Екатеринбург, ул.Розы Люксембург, стр.19, этаж/офис 5/12	100%	100%
ООО "Воксис Лаб"	Россия, г. Калининград, ул. Фрунзе, д. 6В, пом. 20	100%	99%
ООО «Воксис. Кадровые решения»	Россия, Калининградская область, М.О. Нестеровский, г. Нестеров, ул. Черняховского, д. 15	-	51%
ООО «ПКО Воксис»	Волгоградская область, г. Волгоград, ул. им. Рокоссовского, д. 62, этаж 4, помещ. 19,20	75%	51%

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

18. Дочерние компании (продолжение)

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

19. Выручка

Выручка за шесть месяцев 2025 года представлена следующим образом:

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Услуги по оказанию справочного обслуживания	1 392 035	1 500 955
Рекламные услуги и (теле) маркетинг	697 651	1 061 058
Прочая выручка	182 838	17 458
Итого выручка	<u>2 272 524</u>	<u>2 579 471</u>

Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Производство и торговля	688 446	799 200
Услуги	431 089	345 589
Банки	419 052	976 111
Транспортные компании	266 078	216 889
Провайдеры связи	155 681	87 919
Страховые компании	120 592	87 143
Государственные компании	26 218	44 066
Прочие	165 368	22 556
Итого выручка	<u>2 272 524</u>	<u>2 579 471</u>

20. Себестоимость продаж

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Расходы на вознаграждение работникам	771 412	1 150 600
Расходы по услугам соисполнительства	615 708	498 300
Амортизация	80 790	156 030
Расходы на обслуживание оборудования и программного обеспечение	56 477	15 209
Расходы на услуги связи	36 393	72 472
Расходы на аренду	21 370	22 429
Расходы на коммунальные услуги	4 445	16 831
Транспортные расходы	2 556	4 874
Прочие расходы	97 779	91 275
Итого себестоимость продаж	<u>1 686 930</u>	<u>2 028 020</u>

21. Административные расходы

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Расходы на вознаграждение работникам	149 738	208 408
Расходы на программное обеспечение	133 770	19 036
Амортизация	30 191	26 413
Расходы на консультационные услуги	15 632	28 752
Расходы на рекламу	6 258	4 319
Командировочные расходы	3 493	3 517
Транспортные расходы	2 702	3 881
Материальные расходы	1 146	643
Расходы на содержание и ремонт	951	2 129
Расходы по уплате налогов	371	617
Прочие расходы	27 463	8 140
Итого административные расходы	<u>371 715</u>	<u>305 855</u>

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

22. Прочие доходы и Прочие расходы

	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Доходы, связанные с модификацией договоров аренды	10 776	2 254
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	186	35
Штрафы	87	482
Доходы, связанные с реализацией основных средств и прочего имущества	3	6
Прочие доходы	1 545	1 028
Итого прочие доходы	12 597	3 805
Проект интерактивного взаимодействия с пользователями	(4 830)	-
Штрафы	(4 681)	(54 802)
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств и прочего имущества	(4 016)	(7 262)
Расходы по уплате налогов	(1 613)	(813)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(804)	(3 049)
Списание дебиторской задолженности	(3)	(712)
Прочие расходы	(2 536)	(9 020)
Итого прочие расходы	(18 483)	(75 658)

23. Чистые финансовые расходы

	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Процентный доход по займам выданным	40 986	54 444
Доход от прекращения признания полученных займов в связи с переводом долга	19 855	-
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на расчетных счетах	12 743	5 648
Доля в прибыли от ассоциированной компании	-	6 232
Доходы от переоценки прочих финансовых активов	3	-
Итого финансовые доходы	73 588	66 324
Процентный расход по кредитам и займам	(222 502)	(100 862)
Банковские услуги	(64 446)	(2 883)
Процентный расход по договорам аренды	(10 531)	(8 979)
Доля в убытке от ассоциированной компании	(9 006)	(1 997)
Выбытие дочерних компаний	(6 603)	(10 000)
Расходы, связанные с выпуском облигаций	(5 442)	-
Расходы по банковской гарантии	(1 472)	(3 410)
Итого финансовые расходы	(320 002)	(128 131)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(246 414)	61 807

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

24. Расход по налогу на прибыль

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

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(30 249)	(57 873)
Изменение по отложенному налогу, связанный с образованием и восстановлением временных разниц	3 276	42 342
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(26 973)	(15 531)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль за шесть месяцев 2025 года:

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Прибыль до налогообложения	256 744	119 574
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (6 месяцев 2024 года: 20%)	(64 186)	(23 915)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	37 213	8 384
Пересчет отложенных налогов по ставке 25%	-	-
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(26 973)	(15 531)

25. Управление финансовыми рисками

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

	<u>Справедливая стоимость на 30 июня 2025</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	
		<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	983 050	983 050	885 263
Активы по договору	-	-	-
Займы выданные	285 456	285 456	730 182
Прочие финансовые активы	12	12	80 785
Приобретенные права требования	1 219 501	1 219 501	744 705
Инвестиции в ассоциированные компании	335 455	335 455	243 370
Денежные средства и их эквиваленты	376 714	376 714	250 349
Итого финансовые активы	3 200 188	3 200 188	2 934 654
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	(2 523 348)	(2 523 348)	(2 479 588)
Обязательства по аренде	(138 131)	(138 131)	(136 772)
Торговая и прочая кредиторская задолженность**	(375 491)	(375 491)	(395 419)
Итого финансовые обязательства	(3 036 970)	(3 036 970)	(3 011 779)
Чистая позиция	163 218	163 218	(77 125)

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

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

I. Основные принципы управления рисками

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

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

Кредитный риск

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

I. Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	376 714	250 349
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	983 050	885 359
Активы по договору	-	-
Займы выданные	285 456	730 182
Итого финансовых активов	1 645 220	1 865 890
Максимальный уровень кредитного риска	1 645 220	1 865 890

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

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

II. Торговая и прочая дебиторская задолженность и активы по договору

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

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

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

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

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

III. Приобретенные права требования

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

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

IV. Денежные средства и их эквиваленты

Анализ кредитных рейтингов банков, в которых у Группы были банковские счета, приводится ниже:

	Рейтинговое агентство	30 июня 2025
ruAAA	Эксперт РА	
ПАО «Сбербанк»		345 726
ruAA+	Эксперт РА	
АО "АЛЬФА-БАНК"		968
ruAA	Эксперт РА	
АО "ТИНЬКОФФ БАНК"		141
ruA+	Эксперт РА	
АО "ОТП БАНК"		15
ruA-		
ПАО АКБ "АБСОЛЮТ БАНК"	Эксперт РА	29 843
Эс-Би-Ай Банк ООО	АСРА	20
Итого		376 714

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

На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года все остатки денежных средств и их эквивалентов не были ни просроченными, ни обесцененными.

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

Риск ликвидности

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

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки на 30 июня 2025:

30 июня 2025	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет
Кредиты и займы	2 523 348	3 996 505	636 571	2 058 470	1 301 464
Обязательства по аренде	138 131	145 862	85 749	44 304	15 809
Торговая и прочая кредиторская задолженность	952 035	952 035	952 035	-	-
	3 613 514	5 094 402	1 674 355	2 102 773	1 317 273

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

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

Рыночный риск

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

I. Процентный риск

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура

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

	Балансовая стоимость	
	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства		
в том числе:		
Долгосрочные кредиты и займы	2 442 577	1 649 207
Долгосрочные обязательства по аренде	72 020	62 023
Краткосрочные кредиты и займы	80 771	830 381
Краткосрочные обязательства по аренде	66 111	74 749
	<u>2 661 479</u>	<u>2 616 360</u>

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

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

II. Валютный риск

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

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 все финансовые активы и обязательства Группы были деноминированы в рублях, соответственно Группа не была подвержена валютному риску на эту отчетную дату.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы по состоянию 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены по категориям в таблице ниже:

	<u>Категория*</u>	<u>30 июня 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	983 050	885 263
Активы по договору	I	-	-
Займы выданные	I	285 456	730 182
Прочие финансовые активы	I	12	80 785
Приобретенные права требования	III	1 219 501	744 705
Инвестиции в ассоциированные компании	I	335 455	243 370
Денежные средства и их эквиваленты	I	376 714	250 349
Итого финансовые активы		<u>3 200 188</u>	<u>2 934 654</u>
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы полученные	II	(2 523 348)	(2 479 588)
Обязательства по аренде	II	(138 131)	(136 772)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	(375 491)	(395 419)
Итого финансовые обязательства		<u>(3 036 970)</u>	<u>(3 011 779)</u>

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

По состоянию на 30 июня 2025	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	376 714	-	376 714
Прочие финансовые активы	-	-	12	12
Приобретенные права требования	-	1 219 501	-	1 219 501
Займы выданные	-	-	285 456	285 456
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	982 511	982 511
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы	-	-	2 523 348	2 523 348
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	310 063	310 063
Обязательства по аренде	-	-	138 131	138 131

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

26. Управление капиталом

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

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

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

	<u>6 месяцев 2025</u>	<u>6 месяцев 2024</u>
Прибыль до налогообложения	256 744	119 574
Амортизация основных средств	53 111	144 776
Амортизация нематериальных активов	57 870	37 667
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	-	2 945
Чистые финансовые расходы	246 414	61 807
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц	21	102
ЕБИТДА	<u>614 160</u>	<u>366 871</u>
(Доходы) / Расходы, связанные с ликвидацией основных средств и прочего имущества	-	(4 327)
Выплаты сотрудникам, связанные с реорганизацией бизнеса	(1 924)	17 935
Убытки от обесценения и списания активов, ОС	4 000	11 483
Расходы, связанные с закрытием площадок в связи с реорганизацией бизнеса	2 740	12 161
Прочие неоперационные расходы	2 000	10 309
Скорректированный показатель ЕБИТДА	<u>620 976</u>	<u>414 432</u>

Ниже в таблице отражено распределение скорректированного показателя ЕБИТДА за шесть месяцев 2025 года по сегментам Группы:

	<u>Колл-центры</u>	<u>Цифровые услуги</u>	<u>Кадровые решения</u>	<u>Коллекторская компания</u>	<u>Головная компания</u>	<u>Итого</u>
Выручка и процентные доходы по приобретенным правам требования	2 116 472	155 034	1 018	295 186	-	2 567 710
Себестоимость	(1 501 005)	(35 724)	(3 596)	(45 790)	(17 138)	(1 603 253)
Административные расходы	(187 225)	(46 189)	(17 892)	(83 207)	-	(334 513)
Прочие доходы	4 975	-	-	322	9 224	14 521
Прочие расходы	(6 339)	(9 126)	-	(7 841)	(183)	(23 489)
Скорректированный показатель ЕБИТДА	<u>426 879</u>	<u>63 995</u>	<u>(20 470)</u>	<u>158 670</u>	<u>(8 097)</u>	<u>620 976</u>

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

26. Управление капиталом (продолжение)

Ниже в таблице отражено распределение скорректированного показателя EBITDA за шесть месяцев 2024 года по сегментам Группы:

	Колл-центры	Цифровые услуги	Кадровые решения	Коллекторская компания	Головная компания	Итого
Выручка и процентные доходы по приобретенным правам требования	2 476 866	101 705	-	10 685	900	2 590 156
Себестоимость	(1 818 992)	(30 778)	-	(9 975)	(1 985)	(1 861 730)
Административные расходы	(211 751)	(37 400)	-	(12 310)	-	(261 461)
Прочие доходы	3 805	-	-	-	-	3 805
Прочие расходы	(48 263)	(133)	-	(831)	(7 110)	(56 338)
Скорректированный показатель EBITDA	401 665	33 393	-	(12 431)	(8 195)	414 432

27. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе ее текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компаний Группы. По мнению Руководства, судебные разбирательства, в которых участвовали Компании по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года, не приведут к существенным убыткам для Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами

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

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала (КУП)

Краткосрочное вознаграждение (оклад, премия, оплата ежегодного отпуска, налоги и взносы на фонд оплаты труда), начисленное ключевому управленческому персоналу Группы, отраженное в составе расходов на оплату труда работников (Примечание 20), составляло:

	6 месяцев 2025	6 месяцев 2024
Оплата труда работников и премии	58 750	10 980
Обязательные взносы в Социальный Фонд России	10 162	1 216
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	68 912	12 196

Прочие операции со связанными сторонами

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

	КУП	Конечные бенефициары	Ассоциир ованные компании	Итого по связанным сторонам
Дебиторская задолженность				
30 июня 2025	-	-	10	10
31 декабря 2024	-	10	2	12
Кредиторская задолженность				
30 июня 2025	-	360 103	17 435	377 538
31 декабря 2024	355	301 000	103 104	404 459
Выданные займы и проценты к получению				
30 июня 2025	-	40 443	20 896	61 339
31 декабря 2024	-	621 405	97 146	718 550
Вложения в уставный капитал				
30 июня 2025	-	-	355 467	355 467
31 декабря 2024	-	-	507 836	507 836
Резервы под обесценение вложений в уставный капитал				
30 июня 2025	-	-	-	-
31 декабря 2024	-	-	(160 092)	(160 092)

МКАО «ВОКСИС»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	КУП	Конечные бенефициары	Ассоциированные компании	Итого по связанным сторонам
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года				
Выручка	-	-	12	12
Себестоимость	-	-	(9 792)	(9 792)
Административные расходы	-	(754)	-	(754)
Процентный доход по займам выданным	-	16 424	4 943	21 366
Прочие доходы	-	4 040	-	4 040
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года				
Выручка	-	-	3	3
Себестоимость	-	-	(22 962)	(22 962)
Административные расходы	(6 341)	-	-	(6 341)
Процентный доход по займам выданным	-	41 552	2 120	43 671

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

29. События после отчетной даты

19 августа 2025 года дочерняя компания Группы ООО «ПКО Воксис», эффективная доля Группы в которой составляет 75%, приобрела долю в размере 100% в уставном капитале компании ООО ПКО «Эверест». Эффективная доля Группы в ООО ПКО «Эверест» составила 75%.

16 сентября 2025 года МКАО «Воксис» приобрела долю в размере 25% в уставном капитале компании ООО «Клик-Ту-Мани», а также в качестве покупателя заключила соглашение о предоставлении опциона на заключение договора купли-продажи долей в уставном капитале указанного общества в размере 26% и 49%.

16 сентября 2025 года МКАО «Воксис» приобрела долю в размере 25% в уставном капитале компании ООО «Квазар Лимитед», а также в качестве покупателя заключила соглашение о предоставлении опциона на заключение договора купли-продажи долей в уставном капитале указанного общества в размере 26% и 49%.

26 сентября 2025 года МКАО «Воксис» заключило договор займа с юридическим лицом – резидентом РФ о получении займа в размере 70 000 тыс. руб., с процентной ставкой 22% годовых и сроком погашения через 365 дней.

24 октября 2025 года МКАО «Воксис» заключило договор конвертируемого займа с юридическим лицом – резидентом РФ на сумму 200 000 тыс. руб., сроком погашения до 31 декабря 2027 года включительно.

28 октября 2025 года ПКО «Воксис» заключило кредитное соглашение с российским банком об открытии кредитной линии на сумму 1 500 000 тыс. руб.

1 ноября 2025 года МКАО «Воксис» разместило облигации на сумму 300 000 тыс. руб., сроком погашения – через 2 года, ставка купона – 21% годовых, выплата купона производится ежемесячно.

14 ноября 2025 года дочерняя компания группы ООО «Воксис» заключила с российским банком соглашение о порядке заключения кредитных сделок, в соответствии с которым компании открыт возобновляемый совокупный лимит кредитования в размере 2 000 000 тыс. руб., сроком погашения – 1065 дней.

Зайцев Павел Александрович
Генеральный директор

12» декабря 2025

