

**Общество с ограниченной ответственностью
«ПОМОЩЬ ИНТЕРНЕТ-МАГАЗИНАМ»**

Консолидированная финансовая отчетность за три месяца,
завершившихся 31 марта 2025 года



ООО «ПИМ»

Консолидированная финансовая отчетность за три месяца, завершившиеся 31
марта 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8



ООО «ПИМ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(В тысячах российских рублей)</i>		На 31 марта 2025 (неаудир.)	На 31 декабря 2024
Прим.			
Активы			
Внеоборотные активы			
	8	499 654	487 126
Нематериальные активы			
	8	2 523	2 415
Основные средства			
	9	1 212	4 411
Активы в форме права пользования			
	24	3 579	5 246
Отложенные налоговые активы		506 968	499 198
Оборотные активы			
	10	175 727	180 202
Торговая дебиторская задолженность			
	11	119 986	129 051
Процентные займы			
		15 447	23 294
Предоплаты			
	12	40 450	41 583
Прочие оборотные финансовые активы			
	13	327 476	269 715
Денежные средства и их эквиваленты		679 086	643 845
Итого активы		1 186 054	1 143 043
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
	14	75	75
Уставный капитал			
	14	303 515	303 515
Добавочный капитал			
		342 684	306 689
Нераспределенная прибыль			
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации		646 274	610 279
Итого собственный капитал		646 274	610 279
Долгосрочные обязательства			
	15	87 500	131 250
Процентные кредиты и займы			
	15	-	-
Обязательства по аренде		87 500	131 250
Краткосрочные обязательства			
	15	144 029	100 766
Процентные кредиты и займы			
	15	1 054	4 475
Обязательства по договору аренды			
	16	18 602	9 460
Обязательства по договору			
	16	287 588	285 670
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
		1 007	1 143
Текущий налог на прибыль к уплате		452 280	401 514
Итого обязательства		539 780	532 764
Итого собственный капитал и обязательства		1 186 054	1 143 043

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«22» мая 2025 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Передан через Диадок 22.05.2025 14:16 GMT+03:00
a7da1aa0-5eab-47a9-866f-0b47ca557e9a
Страница 3 из 45



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(В тысячах российских рублей)		Прим.	За 3 месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	За 3 месяца, завершившихся 31 марта 2024 (неаудир.)
Продолжающаяся деятельность				
Выручка по договорам с покупателями	17		344 585	404 118
Себестоимость продаж	18		(226 679)	(250 227)
Валовая прибыль			117 906	153 891
Прочие операционные доходы	19		26 227	12 926
Расходы на продажу и распространение	20		(26 538)	(15 942)
Административные расходы	21		(68 484)	(57 081)
Прочие операционные расходы	22		(2 202)	(287)
Операционная прибыль			46 909	93 507
Процентный доход от инвестиционной деятельности			1 180	-
Прибыль до финансирования и налогообложения			48 089	93 507
Затраты по финансированию	23		(9 376)	(12 906)
Прибыль (убыток) от изменения валютных курсов			409	(30)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности			39 121	80 571
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	24		(3 126)	2 288
Прибыль за год от продолжающейся деятельности			35 995	78 283
Прочий совокупный доход (убыток)			-	-
Итого совокупный доход за период			35 995	78 283

Прибыль за период, приходящаяся на:

➤ участников материнской организации	35 995	78 283
➤ неконтролирующие доли участия	-	-

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«22» мая 2025 года



ООО «ПИМ»

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за три месяца,
завершившихся 31 марта 2025 года (неаудир.)**

(В тысячах российских рублей)

Приходится на участников материнской организации				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2024	75	303 515	306 689	610 279
Прибыль за период	-	-	35 995	35 995
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	342 684	646 274
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Взнос в добавочный капитал	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2024	75	303 515	342 684	646 274

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за три месяца,
завершившихся 31 марта 2024 года (неаудир.)**

(В тысячах российских рублей)

Приходится на участников материнской организации				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2024	75	303 515	104 993	408 583
Прибыль за период	-	-	78 283	78 283
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	183 276	183 276
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Взнос в добавочный капитал	-	-	-	-
Сальдо на 31 марта 2024	75	303 515	183 276	486 866

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«22» мая 2025 года



Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей

	Прим.	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	За три месяца, завершившихся 31 марта 2024 (неаудир.)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		39 121	80 571
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Амортизация нематериальных активов	8	22 505	12 476
Амортизация основных средств	8	383	572
Амортизация активов в форме права пользования	9	3 199	3 081
Списание неустребованной кредиторской задолженности	19	(450)	-
Списание неустребованной дебиторской задолженности	22	978	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам	19,23	132	(19)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	19	-	(608)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей кредиторской задолженности	19	(139)	(133)
Начисление процентов по выданным займам	19	(24 813)	(11 853)
Затраты по финансированию	23	9 297	12 390
Проценты по активам в форме права пользования	23	76	516
Прочие доходы/расходы	19,23	(609)	30
		49 681	97 023
Корректировки оборотного капитала:			
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности		6 210	(52 918)
Уменьшение (увеличение) предоплат		7 847	3 591
Уменьшение (увеличение) прочих оборотных финансовых активов и обязательств		861	(15 898)
Уменьшение (увеличение) обязательств по договору		8 484	5 779
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		3 115	167 164
		76 198	204 741
Уплаченные проценты		(9 261)	(13 827)
Уплаченный налог на прибыль (возмещение)		(1 595)	(603)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		65 342	190 311



ООО «ПИМ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
(продолжение)

(В тысячах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	За три месяца, завершившихся 31 марта 2024 (неаудир.)
Инвестиционная деятельность			
Затраты на разработку нематериальных активов		(35 033)	(36 097)
Приобретение основных средств		(491)	(268)
Предоставление процентных займов		(180 471)	(60 450)
Возврат процентных займов		189 591	45 690
Поступления по процентам по выданным займам		22 843	11 425
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(3 561)	(39 700)
Финансовая деятельность			
Поступления от процентных кредитов и займов		24 411	31 922
Погашение процентных кредитов и займов		(24 934)	(173 375)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде		(3 497)	(3 266)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(4 020)	(144 719)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		57 761	5 892
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		269 715	358 380
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта		327 476	364 272

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна

«22» мая 2025 года



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Указатель примечаний к консолидированной финансовой отчетности**

Номер примечания	Наименование примечания	Стр.
1	Информация о Компании и Группе	9
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики	12
4	Существенные положения учетной политики	12
5	Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	25
6	Объединение бизнесов и управление капиталом	26
7	Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям	26
8	Нематериальные активы	26
8	Основные средства	28
9	Аренда	28
10	Торговая дебиторская задолженность	28
11	Процентные займы	29
12	Прочие оборотные финансовые активы	30
13	Денежные средства и их эквиваленты	30
14	Уставный и добавочный капитал	30
15	Процентные кредиты и займы и обязательства по аренде	30
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
17	Выручка по договорам с покупателями	32
18	Себестоимость продаж	34
19	Прочие операционные доходы	34
20	Расходы на продажу и распространение	35
21	Административные расходы	35
22	Прочие операционные расходы	36
23	Затраты по финансированию	36
24	Налог на прибыль	36
25	Раскрытие информации о связанных сторонах	38
26	Цели и политика управления финансовыми рисками	40
27	Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни	43
28	События после отчетной даты	44



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о Компании и Группе

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2025 года подготовлена для общества с ограниченной ответственностью «ПОМОЩЬ ИНТЕРНЕТ-МАГАЗИНАМ» (далее – «Компания» или ООО «ПИМ») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

ООО «ПИМ» является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и действующим на территории Российской Федерации.

ООО «ПИМ» зарегистрировано 15.10.2013 Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1137746951869.

Юридический адрес Компании на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года: Россия, 115035, г. Москва, Вн. Тер. Г. Муниципальный округ Замоскворечье, ул. Садовническая, дом 14, строение 2, эт. 3, помещ. I, комната 1А, офис 310.

Основным видом деятельности Группы на 31 марта 2025 года являлось предоставление на основе разработанного программного обеспечения различных сервисов для интернет-магазинов, реализующих товары конечным покупателям по всей территории Российской Федерации через курьерские службы. Группа запустила и развивает более 10 сервисов, большинство ИТ-сервисов являются взаимодополняющими и образуют комплексные услуги для клиентов (ряд клиентов покупают комплексный сервис, а ряд пользуются отдельными сервисами ввиду специфических потребностей). С целью гармонизации развития сервисов, относящихся к одному направлению, и усиления управленческих компетенций, Группой было принято решения выделить четыре основных направления деятельности:

1) Логистические сервисы:

- Агрегация - тариф служб доставки за отправку посылок интернет-магазинов;
- Pim.Контроль - Контроль за доставкой заказов клиентов Группы, отправленных покупателям через службы доставки, и перечислением наложенного платежа;
- Pim.Трекинг - трекинг-пейдж, позволяющий интернет-магазинам показывать покупателям информацию о доставке их заказов на своем сайте в одном окне по всем используемым службам доставки;
- PIM.WMS - система управления заказами на складе (Warehouse Management System), предназначенная для автоматизации складских процессов (прием, маркировка, адресное хранение, отгрузка, возврат, отслеживание остатков и прочее).



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2) Финансовые сервисы:**

- Ускоренные Перечисления - Финансирование интернет-магазинов под будущее получение наложенного платежа, финансирование происходит сразу после передачи заказа в службу доставки;
- Целевое Финансирование - Финансирование закупки рекламы, товара, оплаты услуг служб доставки путем перечисления средств контрагентам клиентов Группы;
- Лицензия PimPay.Сверки - Сверка со службами доставки по каждому заказу;
- Pikassa - программно-аппаратный комплекс для осуществления онлайн-платежей, безопасной сделки, включая холдирование, каскадный эквайринг, и прочие виды услуг.

3) Data&Marketing:

- PIM.Аналитика - Аналитика для e-commerce в России;
- Лицензия PIM.Data - определение ненадежных покупателей, основываясь на анализе данных о выкупе.

4) Сопровождение рекламных партнеров (ранее CPA платформа для e-commerce) – обеспечивает взаимодействие между компанией-рекламодателем и партнером, который привлекает клиентов для компании-рекламодателя и получает вознаграждение только за определенное целевое действие (CPA)

Участники Компании

Структура участников Компании представлена следующим образом по состоянию:

	Доля участия	
	На 31.03.2025	На 31.12.2024
Чернов Евгений Александрович	71,03%	71,03%
ООО «ФРИИ ИНВЕСТ»	17,76%	17,76%
Зобнин Дмитрий Юрьевич	7,34%	7,34%
Ументаев Сергей	2,87%	2,87%
Сорокин Андрей Владимирович	0,50%	0,50%
Аюпов Владимир Александрович	0,25%	0,25%
Безпальчук Вячеслав Васильевич	0,25%	0,25%
Итого	100,00%	100,00%



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие организации:

Название организации	Страна юридич. Регистрации	Основная деятельность	Доля участия на 31 марта	
			2025	2024
ООО «ПИМ»	Россия	Деятельность почтовой связи прочая и курьерская деятельность	Материнская компания	
ООО «ПИМПЭЙ»	Россия	Разработка компьютерного программного обеспечения	100%	100%
ООО «ПИМПЭЙ КАССА»	Россия	Разработка компьютерного программного обеспечения	100%	100%
ООО «МЕТАШИП-МОСКВА»	Россия	Деятельность почтовой связи прочая и курьерская деятельность	100%	100%

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На деятельность Группы оказывают влияние состояние экономики и финансовых рынков Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

Некоторые вводимые ограничения оказывают влияние на логистический сектор и рынок интернет-торговли. Руководство Группы принимает все необходимые меры для устойчивого развития в сложившихся условиях.

Уход иностранных компаний обеспечил IT рынку Российской Федерации высокий темп роста, основным источником поддержки развития рынка выступило Государство Российской Федерации, внедряя меры поддержки отрасли (налоговые льготы, льготное кредитование, субсидии, гранты).



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Представленная 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.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой Компании. Российский рубль является функциональной валютой, поскольку все инвестиции Группы сосредоточены в Российской Федерации, и Российская Федерация является той экономической средой, в которой Группа в основном зарабатывает и расходует денежные средства.

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах рублей, и все суммы округлены до ближайшей тысячи рублей, если не указано иное.

4. Существенные положения учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

а) Выручка по договорам с покупателями

Группа пришла к выводу, что выручка в отношении услуг по предоставлению различных сервисов для интернет-магазинов должна признаваться в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой по мере оказания услуг.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа определила, что метод результатов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по оказанию данных услуг, поскольку выбранные результаты правдиво отражают деятельность Группы по выполнению обязанности к исполнению.

Обычно, срок предоставления указанных услуг не превышает один календарный месяц.

б) Сегментная отчетность

В настоящее время Группа находится в стадии развития деятельности. Поэтому в целях управления Группа не разделена на бизнес-единицы, исходя из вида оказываемых ею услуг. В соответствии с управленческой отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения, деятельность Группы состоит из одного операционного сегмента.

Исходя из этого, сегментная информация в данной консолидированной финансовой отчетности отдельно не раскрывается.

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

В консолидированной финансовой отчетности 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;
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

г) Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности и выданным процентным займам

Ввиду относительно небольшого объема операций Группа производит расчет ОКУ по торговой дебиторской задолженности и выданным процентным займам в зависимости от условий (включая количество дней просрочки платежа) индивидуально по каждому контрагенту.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***д) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т. е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль), или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о прибыли или убытке.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***е) Затраты на исследования и разработки**

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- свое намерение завершить разработку нематериального актива, а также возможность и намерение использовать или продать актив;
- то, как актив будет генерировать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты в ходе разработки актива.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива, активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости продаж. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на выявление признаков обесценения.

Лицензии

Лицензии на права использования интеллектуальной собственности выданы на неопределенный срок.

Ниже приводится краткая информация относительно учетной политики, применяемой к нематериальным активам Группы:

	Программное обеспечение	Затраты на разработку	Лицензии
СПИ	Система-Rimrau: ограниченный (10 - 15 лет); Остальное программное обеспечение: ограниченный (3 - 5 лет); Товарный знак Rimrau: ограниченный (5-10 лет)	Ограниченный (3-5 лет)	Неопределенный

ж) Финансовые инструменты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***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.

з) 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. 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.

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.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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, прочие оборотные финансовые активы и выданные процентные займы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; 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.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа относит инвестиции в котируемые долговые инструменты.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструмент

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы 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.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года, балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

и) Процентные займы к получению

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Справедливая стоимость процентных займов к получению (Примечание 11) основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск, валюту актива и аналогичный срок погашения.

Иерархия оценок активов Группы (справедливая стоимость которых раскрывается) по справедливой стоимости:

Финансовые инструменты относятся к Уровню 2 (Оценка справедливой стоимости с использованием значительных исходных данных, прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке) иерархии оценок активов Группы по справедливой стоимости:

- торговая дебиторская задолженность;
- выданные процентные займы;
- прочие оборотные финансовые активы;
- полученные процентные кредиты и займы;
- торговая и прочая кредиторская задолженность.

к) 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 или кредиторская задолженность.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

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.

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.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

л) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты 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.

м) Классификация денежных потоков по процентам, дивидендам, выданным процентным займам и полученным процентным кредитам и займам

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств выданные займы и выплаченные проценты по ним отражаются в инвестиционной деятельности.

н) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

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.

о) Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

й) Активы в форме права пользования

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Комментарий Согласно МСФО (IFRS) 16 первоначальная стоимость актива в форме права пользования также включает оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и возврате базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. Обязанность арендатора в отношении таких затрат возникает либо на дату начала аренды, либо вследствие использования базового актива в течение определенного периода (МСФО (IFRS)).

Группа представляет активы в форме права пользования в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от других активов.

ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе «Процентных кредитов и займов».

iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива).

Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов, стоимость которых считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

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

iv) Определение процентной ставки по дисконтированию

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг (кредитную историю дочерней организации)).

п) Налоги**Текущий налог на прибыль**

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в Российской Федерации, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Отложенный налог**

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

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

За 2024 год была изменена политика отражения процентов по праву пользования активами.

В отчете о прибыли и убытке раскрытие информации об изменениях в части показателей за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 года, приведено ниже:

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Затраты по финансированию	12 390	516	12 906
Прочие операционные расходы	803	(516)	287
Операционная прибыль	92 991	516	93 507

В отчете о движении денежных средств за 2024 год была проведена корректировка значения по статье “Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности” в связи с выделением начисленных процентов по выданным займам в отдельную статью “Начисление процентов по выданным займам”. Изменений в учетной политике и принципах раскрытия информации не было, сумма операционной прибыли за период не поменялась.

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Операционная деятельность			
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности	(64 771)	11 853	52 918
Начисление процентов по выданным займам	-	(11 853)	(11 853)
Проценты в форме права пользования	-	516	516
Прочие доходы/расходы	546	(516)	30

Во всех остальных случаях учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Объединение бизнесов и управление капиталом

У Группы нет формальной политики по управлению капиталом. Тем не менее, задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может увеличивать добавочный капитал или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 марта 2025 года, 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года не изменялись.

За период, завершившийся 31 марта 2025 года и 31.12.2024 года, Группой не совершались сделки по объединению бизнеса.

7. Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(а) Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты. Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенант, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

(b) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);

- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку на отчетную дату у нее не было активов, подпадающих под действие МСФО (IAS) 41.

8. Нематериальные активы и основные средства

Движение первоначальной стоимости и амортизации по группам нематериальных активов представлено следующим образом:

ООО «ПИМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Программное Обеспечение	Затраты на разработку	Товарный знак «PimPay»	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024	256 180	285 351	33 000	574 531
Поступления	1 449	117 934	-	134 157
Постановка на учет	274 230	(274 230)		
Выбытия	(9 539)	(5 589)	-	(15 128)
На 31 декабря 2024	520 871	139 689	33 000	693 560
Поступления	-	35 033	-	35 033
Постановка на учет	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 31 марта 2025	520 871	174 722	33 000	728 593
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2024	(133 964)	-	(11 275)	(145 239)
Амортизационные отчисления за период	(67 251)	-	(3 300)	(70 551)
Выбытие	9 356	-	-	9 356
На 31 декабря 2024	(191 859)	-	(14 575)	(206 434)
Амортизационные отчисления за период	(19 205)	-	(3 300)	(22 505)
Выбытие	-	-	-	-
На 31 марта 2025	(211 064)	-	(17 875)	(228 939)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024	329 012	139 689	18 425	487 126
На 31 марта 2025	309 807	174 722	15 125	499 654

Группа осуществляет собственными силами разработку программного обеспечения для предоставления различных сервисов интернет-магазинам (Примечание 1).

Группа капитализирует затраты на проекты по разработке программного обеспечения. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы,



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 года, сумма затрат на разработку составила 35 033 тыс. руб.

Основные средства

Остаточная стоимость основных средств на 31.03.2025 составила 2 523 тыс. руб. (на 31.12.2024- 2 415 тыс. руб.). В 2024 году было приобретено основных средств стоимостью 2 016 тыс. руб. В составе основных средств отражено офисное оборудование сроком полезного использования до 3 лет.

9. Аренда**Группа в качестве арендатора**

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы имеются договоры аренды офисных помещений со сроком аренды 3 года.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	2024
Активы на начало периода	4 411	16 562
Изменение условий аренды		333
Расходы по амортизации	(3 199)	(12 484)
Активы на конец периода	1 212	4 411

По состоянию на 31 марта 2025 и на 31 декабря 2024 года будущие денежные оттоки, относящиеся к аренде, срок которой еще не начался (потенциальные денежные потоки, обусловленные договором аренды до даты предоставления предмета аренды), отсутствуют.

10. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом по состоянию на:

	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	171 712	179 934
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 365)	(10 377)
Проценты по выданным займам	22 416	20 494
Резерв под проценты займы выданные	(10 036)	(9 849)
	175 727	180 202

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30 - 90 дней.

11. Процентные займы

Выданные процентные займы представлены следующим образом по состоянию на:

	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Выданные займы – краткосрочные	127 232	136 352
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 246)	(7 301)
ИТОГО	119 986	129 051

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам за отчетный и предыдущий периоды представлено за период:

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	2024
Резерв на начало периода	(17 150)	(157 005)
Резерв на займы выданные	(7 301)	(139 958)
Резерв на проценты по займам выданным	(9 849)	(17 047)
Увеличение резерва	(204)	(12 786)
Резерва на займы выданные	(8)	(5 337)
Резерва на проценты по займам выданным	(196)	(7 449)
Использование резерва	-	34 316
Резерва на займы выданные	-	29 485
Резерва на проценты по займам выданным	-	4 831
Восстановление резерва	72	118 325
Резерва на займы выданные	63	108 509
Резерва на проценты по займам выданным	9	9 816
Резерв на конец периода	(17 282)	(17 150)
Резерв на займы выданные	(7 246)	(7 301)
Резерв на проценты по займам выданным	(10 036)	(9 849)

За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 года займы номинированы в российских рублях и ставки по займам составляют от 14,5% до 59,02% годовых.

Описание процессов, используемых Группой для управления кредитными рисками, приведено в Примечании 26.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***12. Прочие оборотные финансовые активы**

По состоянию на 31 марта 2025 года прочие оборотные финансовые активы в сумме 40 450 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 41 583 тыс.руб.) преимущественно представлены расчетами с клиентами в рамках сервиса Pikassa.

13. Денежные средства и их эквиваленты

Для целей консолидированных отчетов о финансовом положении и движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты составляли по состоянию на:

	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	307 369	216 897
Краткосрочные депозиты	20 000	52 700
Специальные счета в банках	107	118
Денежные средства и их эквиваленты	327 476	269 715

За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 года, краткосрочные депозиты были со сроком погашения менее трех месяцев после отчетной даты. Процентные ставки по данным депозитам варьировались от 14,5 % до 57,82 % годовых. По денежным средствам на расчетных счетах в кредитных организациях установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневной банковской ставки по депозитам.

14. Уставный и добавочный капитал

Уставный и добавочный капитал представлен вкладом участников.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года размер уставного капитала Группы составляет 75 тыс. руб., размер добавочного капитала Группы составляет 303 515 тыс. руб.

15. Процентные кредиты и займы и обязательства по аренде

Процентные кредиты и займы и обязательства по аренде представлены следующим образом по состоянию на:

Показатели	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Краткосрочные обязательства	145 083	105 241
Кредитные линии	51 989	52 412
Займы	415	410
Долговые ценные бумаги	91 625	47 944
Обязательства по аренде	1 054	4 475
Долгосрочные обязательства	87 500	131 250
Долговые ценные бумаги (*)	87 500	131 250
Обязательства по аренде	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

За три месяца, завершившихся на 31 марта 2025 и на 31 декабря 2024 года займы и средства, полученные в рамках размещения облигаций, привлечены в рублях от юридических и физических лиц со ставками от 13% до 14,5% годовых.

(*) Долговые ценные бумаги представлены процентными неконвертируемыми бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав серии БО-01, размещаемых на Московской бирже путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска 4B02-02-00532-R-001P. Купонный доход по долгосрочным биржевым облигациям выплачивается ежеквартально по ставке 14.50%, общее количество облигаций: 175 000 шт. номиналом 1 000 руб. Срок погашения - 2026 год.

Балансовая стоимость полученных заемных средств включает начисленные, но неуплаченные проценты. Задолженность по процентам по облигациям БО-02 включены в краткосрочные обязательства по статье “Долговые ценные бумаги”.

На 31 марта 2025 года у Группы имеются невыбранные остатки по кредитной линии в размере 131 684 тыс. руб. (На 31 декабря 2024 – 131 155 тыс. руб.)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице приведена сверка изменений обязательств и денежных потоков за период:

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	2024
Остаток на начало периода	232 016	474 537
Привлечение заемных средств	24 411	101 704
Выплаты по заемным средствам	(24 934)	(340 531)
Процентный расход	9 297	41 398
Проценты уплаченные	(9 261)	(44 844)
Списание не востребова кредиторской задолженности	-	(248)
Остаток на конец периода	231 529	232 016

Движение обязательств в отношении денежных потоков по финансовой деятельности в части обязательств по аренде представлено следующим образом за период:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	2024
Остаток на начало периода	4 475	16 025
Оплата обязательств по аренде	(3 497)	(13 384)
Итого изменения в денежных потоках от финансовой деятельности	978	2 641
Изменение условий аренды	-	335
Процентный расход	76	1 499
Остаток на конец периода	1 054	4 475

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность**Обязательства по договору**

По состоянию на 31 марта 2025 и на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства по договору в сумме 18 602 тыс. руб. и 9 460 тыс. руб., соответственно, в основном, представлены поступлением авансовых платежей от клиентов в соответствии с условиями договора оферты по Агрегации.

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом по состоянию на:

	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Расчеты с поставщиками	59 610	52 209
Расчеты по налогам и сборам	39 074	30 352
Расчеты со службами доставки (*)	122 295	123 760
Расчеты по финансовым сервисам	5 493	23 348
Расчеты с рекламными партнерами	19 370	38 683
Резерв по отпускам	24 927	17 318
Расчеты с персоналом по оплате труда	16 819	-
ИТОГО	287 588	285 670

(*) По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года расчеты со службами доставки представлены задолженностью по перечислению денежных средств, полученных от служб доставки за отправленные посылки клиентами Группы. Указанные денежные средства, как правило, перечисляются клиентам Группы по заявке клиента с минимальным интервалом в один рабочий день, необходимый для обработки полученной от служб доставки информации.

17. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями (оказание услуг - сервисы для интернет-магазинов) представлена следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Логистические сервисы	168 942	198 662
Финансовые сервисы	114 915	69 236
Сопровождение рекламных партнеров	50 406	99 138
Data&Marketing	10 150	36 876
Прочие сервисы	172	206
ИТОГО	344 585	404 118

Компания структурировала свои бизнес-процессы, объединив сервисы в 4 основных направления деятельности, взаимодополняющие друг друга. Благодаря синергетическому эффекту от объединения и непрерывающемуся развитию ИТ-сервисов, группа адаптировалась под текущие требования рынка и привлекла новых клиентов.

В 1 квартале 2025 года отмечается рост выручки по финансовым сервисам, в том числе от реализации сервиса PimPay2C. PimPay2C – финансовый продукт для C2C-площадок (службы доставки, ресейл-платформы, классифайды и пр.), позволяющий им проводить платежи между продавцами и покупателями. Благодаря этому сервису площадки улучшают пользовательский опыт как покупателей, так и продавцов. Покупатели могут оплачивать товары не сразу, а после получения и проверки заказа, а продавцы получают деньги за проданные товары в минимальные сроки. Это, в свою очередь, повышает оборот продаж и выручку C2C-площадок.

С технической точки зрения PimPay2C представляет собой уникальный комплекс услуг, основанный на экспертизе и возможностях разных программных продуктов PIM Solutions: ПЭВМ «PimPay.Сверки», ПЭВМ «Модуль PIM. Аналитика», БД «PimPay.Контроль v.1», ПЭВМ «Pikassa» и другие.

Сокращение объемов выручки по сервису Сопровождение рекламных партнеров связано с завершением крупного проекта с контрагентом.

Сокращение объемов выручки по логистическим сервисам обусловлено остановкой бизнеса и сложным финансовым положением одного из крупнейших клиентов сервиса Агрегация летом 2024 года. В конце 2024 года были подключены новые клиенты, выручка от которых ожидается в 2025 году. Адаптируясь под потребности клиентов, Группа заключила договоры с новыми службами доставки в целях предоставления качественного и удобного сервиса.

В 1 квартале 2025 года компания продолжает активно развивать складской сервис PIM.WMS, интегрированный с другими логистическими сервисами компании.

18. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж представлена следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, завершившихся	
		31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Логистические сервисы		110 862	129 699
Сопровождение рекламных партнеров		35 384	64 804
Финансовые сервисы		31 395	11 785
Data&Marketing		3 962	19 561
Амортизация нематериальных активов	8	22 505	12 476
Расходы на аренду серверов и адаптацию ПО		12 674	6 261
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда		9 514	5 069
Амортизация основных средств		383	572
ИТОГО		226 679	250 227

Снижение себестоимости обусловлено общим сокращением выручки в 1 квартале 2025 года по отношению к 1 кварталу 2024 года.

Амортизационные отчисления увеличились за счет введенных в эксплуатацию нематериальных активов.

19. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Финансовые доходы	24 346	12 124
Списание не востребовавшейся кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	450	-
Восстановление оценочного резерва под ОКУ по выданным процентным займам	72	760
Восстановление оценочных обязательств по оплате труда	139	-
Кешбэк и бонусы от поставщика	114	42
Прочий доход	1 106	-
ИТОГО	26 227	12 926

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Увеличение объема финансовых доходов связано с ростом процентных доходов по размещению депозитов со ставками от 16% до 21,2% годовых.

20. Расходы на продажу и распространение

Расходы на продажу и распространение включают:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025	31 марта 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	23 716	15 467
Услуги по привлечению клиентов	2 300	-
Расходы на рекламу	359	348
Прочие	163	127
ИТОГО	26 538	15 942

Рост расходов на заработную плату и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда, обусловлен привлечением новых сотрудников для продвижения и рекламы сервисов Группы.

21. Административные расходы

Административные расходы включает:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025	31 марта 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	55 367	41 658
Расходы по краткосрочной аренде и амортизация активов в форме права пользования	3 656	3 635
Расходы на содержание офиса и ИТ	5 208	2 972
Бухгалтерские, юридические и консультационные услуги	2 275	3 152
Расходы на услуги банка	848	3 517
Прочее	1 130	2 147
ИТОГО	68 484	57 081

Рост заработной платы и страховых взносов увеличился с связи расширением штата сотрудников под растущие потребности бизнеса.

Рост расходов на содержание офиса и ИТ обусловлен отражением затрат на программное обеспечение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***22. Прочие операционные расходы**

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Оценочный резерв под ОКУ по выданным процентным займам	204	-
Прочие внереализационные расходы	1 020	287
Списание не востребовавшей дебиторской задолженности	978	-
ИТОГО	2 202	287

Прочие внереализационные доходы и расходы представлены на нетто-основе в аналогичном отчетном периоде, в основном представлены списанием затрат на разработку программного обеспечения, не получивших положительного финансового результата.

23. Затраты по финансированию

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Купоны по биржевым облигациям к уплате	6 257	9 683
Проценты к уплате	3 040	2 653
Затраты на привлечение финансирования	3	54
Проценты по активам в форме права пользования	76	516
ИТОГО	9 376	12 906

24. Налог на прибыль

В 2024 году ставка корпоративного налога на прибыль, действующая в Российской Федерации, составляла 20% - общая система налогообложения. С 2025 года ставка налога на прибыль устанавливается на уровне 25%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расход по налогу на прибыль

Консолидированная прибыль или убыток

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)	2024
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 459)	(5 043)
Отложенный налог:		
Доход/расход, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(1 667)	(29 883)
Пересчет остатков в связи с изменением ставки налога на прибыль	-	1 049
(Расход) / доход по налогу на прибыль	(3 126)	(33 877)

Сверка эффективной ставки налога

	За три месяца, завершившихся 31 марта 2025 (неаудир.)		2024	
	тыс.ру б	%	тыс.руб	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	39 121		235 573	
Условный (расход)/доход по налогу на прибыль	9 780	25	47 115	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(6 654)	17	(13 238)	6
Расход по налогу на прибыль за год	3 126	8	33 877	14

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 марта 2025	1 января 2025	31 марта 2025	1 января 2024	31 марта 2025	1 января 2024
Основные средства и активы в форме права пользования	3	16	-	-	(13)	16
Дебиторская задолженность	-	-	(1 925)	-	(1 925)	-
Резервы на обесценение финансовых активов	4 321	4 288	-	-	33	4 288
Резервы по отпускам	1 180	942	-	-	238	942
Итого признанные налоговые активы и обязательства	5 504	5 246	(1 925)	-	3 579	5 246

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Движение временных разниц в течение года

	1 января 2025 года	Признано в прибылях и убытках	Эффект изменения ставки	31 марта 2025 года
Основные средства и активы в форме права пользования	16	(13)	-	3
Дебиторская задолженность	-	(1 925)	-	(1 925)
Резервы на обесценение финансовых активов	4 288	33	-	4 321
Резервы по отпускам	942	238	-	1 180
	5 246	(1 667)	-	3 579

У Группы отсутствуют компоненты расхода по налогу на прибыль, признанные в прочем совокупном доходе.

25. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В Примечании 1 приводится информация о составе участников Компании и о структуре Группы, включая сведения о дочерних организациях и холдинговой компании, по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года.

Информация о бенефициарных владельцах Группы

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года бенефициарным владельцем Группы является Чернов Евгений Александрович, гражданин Российской Федерации, являющийся мажоритарным участником (учредителем) материнской Компании.

Операции, проведенные со связанными сторонами

Операции с участниками (учредителями) материнской Компании:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Начисление процентов	515	-

ООО «ПИМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операции с компаниями, подконтрольными бенефициарному владельцу Группы:

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Продажа продукции, товаров (работ, услуг)	-	37 407
Покупка товаров (работ, услуг)	(14 903)	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами*	100	8

*Расчеты с разными дебиторами и кредиторами представлены поступлением наложенных платежей на основании партнерского договора с агрегатором служб доставки.

Незавершенные операции со связанными сторонами

Остатки по операциям с участниками (учредителями) материнской Компании

	На 31 марта 2025 (неаудир.)	На 31 декабря 2024
Предоставление займа	14 399	14 399
Проценты по выданным займам	1 982	1 467

Остатки по операциям с компаниями, подконтрольными бенефициарному владельцу Группы:

	На 31 марта 2025 (неаудир.)	На 31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	109 485	115 127
Расчеты с разными дебиторами	934	-
Расчеты с разными кредиторами	-	7 679

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	За три месяца, завершившихся	
	31 марта 2025 (неаудир.)	31 марта 2024 (неаудир.)
Краткосрочные вознаграждения работникам	6 171	6 354
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	887	881
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	7 058	7 235

Суммы, раскрытые в данной таблице, отражены в составе административных расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***26. Цели и политика управления финансовыми рисками**

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года основные финансовые активы Группы включают торговую дебиторскую задолженность (Примечание 10), выданные процентные займы (Примечание 11), прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). В состав основных финансовых обязательств Группы входят процентные кредиты и займы (Примечание 15), а также торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16).

Для определения справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года, Руководство Группы определило, что справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности (Примечание 10), прочих оборотных финансовых активов (Примечание 12) и торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16) приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты, которые относятся к Уровню 3 (Оценка справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных) иерархии оценок активов Группы по справедливой стоимости.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись; также не осуществлялись переводы в категорию оценки справедливой стоимости Уровня 3 или из нее. Изменения процессов оценки, методов оценки и видов исходных данных, использованных Группой при оценке справедливой стоимости, отсутствовали.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы контролирует, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков, и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками.

В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет операции с производными инструментами.

Финансовый департамент Компании, возглавляемый Финансовым директором, анализирует и утверждает политику управления указанными рисками Группы, информация о которых приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Основные финансовые инструменты Группы, подверженные рыночному риску, включают в себя выданные процентные займы, а также полученные процентные кредиты и займы.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

В своей операционной деятельности Группа использует заемное финансирование. В случаях возникновения значимых объемов заемного финансирования, Группа руководствуется принципом разумной достаточности данного финансирования и использует ставки процента, которые являются наиболее привлекательными на рынке в момент привлечения заемных средств. Группа привлекает заемные средства, в основном, по фиксированным процентным ставкам.

Группа также имеет выданные процентные займы. Данные займы имеют фиксированные процентные ставки.

Степень риска изменения процентных ставок, которому подвергается Группа, является незначительной.

Валютный риск

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

Финансовое положение и денежные потоки Группы в незначительной степени подвергаются риску изменения обменных курсов валют. Операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, и цены в договорах с клиентами установлены в российских рублях.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года у Группы не имелось существенных остатков по финансовым инструментам, номинированным в иностранной валюте.

Прочие ценовые риски

По состоянию на 31 марта 2025 Группа также подвержено риску колебания цен на фондовом рынке, поскольку имеет процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии БО-02, размещаемые на Московской бирже путем открытой подписки (Примечание 15). Учитывая тот факт, что данные размещенные облигации представляют собой долговые инструменты с фиксированным купонным доходом, руководство Группы оценивает риск колебания цен на фондовом рынке как низкий.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства. Группа подвержена кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, выданных процентных займов, прочих оборотных финансовых активов и денежных средств, и их эквивалентов.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа осуществляет регулярный мониторинг сроков погашения торговой дебиторской задолженности, выданных процентных займов и прочих оборотных финансовых активов и анализирует необходимость признания по ним обесценения на каждую отчетную дату. Группа ежеквартально осуществляет проверку на обесценение финансовых вложений путем анализа юридического статуса контрагентов и сроков просрочки. В случае выявления признаков обесценения Общество создает резерв, который учитывается в составе прочих расходов.

На 31.03.2025 год величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам составила 17 282 тыс. руб. и (на 31.12.2024- 17 150 тыс. руб.). (Примечание 11). Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по состоянию на:

	31 марта 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	327 476	269 715
Торговая дебиторская задолженность	175 727	180 202
Итого	503 203	449 917

На 31 марта 2025 года денежные средства размещены в нескольких банках, преимущественно, имеющих рейтинг ruAA+ (Эксперт РА) и ruAA (Эксперт РА).

Анализ срока жизни необесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже:

На 31.03.2025	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	163 348	-	163 348
Просроченная дебиторская задолженность до 90 дней	-	-	-
Просроченная ДЗ от 90 дней до года	-	-	-
Просроченная дебиторская задолженность от 1 года и более	8 364	(8 364)	-
ИТОГО	171 712	(8 364)	163 348

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)

непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования собственных средств и привлеченных займов.

Кредитный портфель Группы в основном представлен выпуском биржевых облигаций БО-02 с погашением в 2026 году. Помимо этого, Группа имеет доступ к другим источникам ликвидности в достаточном объеме, в том числе за счет полностью невыбранных остатков денежных средств в рамках возобновляемой кредитной линии от АО "Альфа-Банк" и ПАО "Совкомбанк" и не полностью выбранного лимита в рамках возобновляемой кредитной линии от АО "МСП Банк".

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы, включающая предстоящие купонные выплаты и начисленные проценты по кредитам и займам, в разрезе сроков погашения этих обязательств за три месяца, завершившихся:

31 марта 2025 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредитная линия	52 404	62 667	62 667	-	-	-
Облигационный заем	179 125	207 594	115 348	92 246	-	-
Обязательство по аренде	1 054	1 054	1 054	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	287 588	287 588	287 588	-	-	-

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредитная линия	52 822	63 190	63 190	-	-	-
Облигационный заем	179 194	207 663	70 086	137 577	-	-
Обязательство по аренде	4 475	4 475	4 475	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	285 670	285 670	285 670	-	-	-

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

Судебные разбирательства

Группа в устоявшейся деловой практике придерживается принципов добросовестного исполнения

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

деловых, финансовых, налоговых и иных обязательств. Однако, существует вероятность, что к Группе, в ходе обычной деятельности, в том числе и по независящим от Группы обстоятельствам, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31.03.2025 Группой ведется незавершенное дело между ООО "ПИМ" и ООО "ОКСЕНД", сумма, подлежащая взысканию, составляет 2 208 тыс. руб., судебное разбирательство запланировано на май 2025 года.

Гарантии и поручительства

Выданные гарантии и поручительства отсутствуют.

28. События после отчетной даты

Группа тщательно анализирует возможное влияние меняющихся макроэкономических показателей на рынке на финансовые и операционные результаты Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Однако влияние развития указанных событий на консолидированное финансовое положение Группы, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств на дату утверждения настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть очень значительным с точки зрения финансового положения, результатов деятельности и экономических перспектив Группы в целом.

С апреля 2025 года был заключен новый договор на аренду помещений с увеличением ставки аренды. В связи с этим, ожидается увеличение расходов на аренду помещений и процентов на право пользования активом.

На Общем собрании участников ООО «ПИМ» по итогам деятельности Общества за период с 1 января 2024 по 31 декабря 2024 года было принято решение распределить между участниками Общества часть чистой прибыли (выплатить дивиденды) в размере 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей, которую выплатить участникам Общества пропорционально их долям в уставном капитале Общества.





Документ подписан и передан через оператора ЭДО АО «ПФ «СКБ Контур»

Подписи отправителя:		Организация, сотрудник	Доверенность: рег. номер, период действия и статус	Сертификат: серийный номер, период действия	Дата и время подписания
		 ООО "ПИМ" САТАНОВСКАЯ ОЛЬГА СЕРГЕЕВНА, ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР	 Не требуется для подписания	026A6CD900E3B24FA74877ABF5 B65BC347 с 20.05.2025 16:01 по 20.08.2026 16:01 GMT+03:00	22.05.2025 14:16 GMT+03:00 Подпись соответствует файлу документа