

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

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев,
завершившихся 30 июня 2025 года



ООО «ПИМ»

Консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, завершившиеся
30 июня 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>	Прим.	На 30 июня 2025 (неаудир.)	На 31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	8	515 535	487 126
Прочие внеоборотные активы	8	108 795	-
Основные средства	8	2 817	2 415
Активы в форме права пользования	9	16 938	4 411
Отложенные налоговые активы	24	5 783	5 246
		649 868	499 198
Оборотные активы			
Торговая дебиторская задолженность	10	167 473	180 202
Процентные займы	11	88 691	129 051
Предоплаты		15 432	23 294
Прочие оборотные финансовые активы	12	28 374	41 583
Денежные средства и их эквиваленты	13	308 656	269 715
		608 626	643 845
Итого активы		1 258 494	1 143 043
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	75	75
Добавочный капитал	14	303 515	303 515
Нераспределенная прибыль		291 844	306 689
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации		595 434	610 279
Итого собственный капитал		595 434	610 279
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	15	43 750	131 250
Обязательства по аренде	15	-	-
		43 750	131 250
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	15	197 954	100 766
Обязательства по договору аренды	15	17 203	4 475
Обязательства по договору	16	9 788	9 460
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	393 646	285 670
Текущий налог на прибыль к уплате		719	1 143
		619 310	401 514
Итого обязательства		663 060	532 764
Итого собственный капитал и обязательства		1 258 494	1 143 043

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«25» августа 2025 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

		За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2024 (неаудир.)
(В тысячах российских рублей)			
Продолжающаяся деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	17	706 682	778 268
Себестоимость продаж	18	(486 785)	(475 068)
Валовая прибыль		219 897	303 200
Прочие операционные доходы	19	51 255	27 315
Расходы на продажу и распространение	20	(54 876)	(33 971)
Административные расходы	21	(146 175)	(117 703)
Прочие операционные расходы	22	(4 027)	(324)
Операционная прибыль		66 074	178 517
Процентный доход от инвестиционной деятельности		1 074	-
Прибыль до финансирования и налогообложения		67 148	178 517
Затраты по финансированию	23	(20 418)	(23 494)
Прибыль (убыток) от изменения валютных курсов		519	(80)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		47 249	154 943
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	24	(2 094)	(1 089)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		45 155	153 854
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Итого совокупный доход за период		45 155	153 854

Прибыль за период, приходящаяся на:

➤ участников материнской организации	45 155	153 854
➤ неконтролирующие доли участия	-	-

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«25» августа 2025 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

ООО «ПИМ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 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 2025	75	303 515	306 689	610 279
Прибыль за период	-	-	45 155	45 155
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	351 844	655 434
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Взнос в добавочный капитал	-	-	-	-
Выплата дивидендов			(60 000)	(60 000)
Сальдо на 30 июня 2025	75	303 515	291 844	595 434

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 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 30 июня 2024	75	303 515	183 276	486 866

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«25» августа 2025 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей

	Прим.	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2024 (неаудир.)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		47 249	154 943
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Амортизация нематериальных активов	8	43 215	27 258
Амортизация основных средств	8	806	883
Амортизация активов в форме права пользования	9	8 027	6 162
Списание не востребовавшей кредиторской задолженности	19	(1 309)	-
Списание не востребовавшей дебиторской задолженности	22	1 034	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам	19,23	328	(208)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	19	-	(626)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей кредиторской задолженности	19	(523)	(646)
Начисление процентов по выданным займам	19	(19 565)	(18 690)
Затраты по финансированию	23	19 586	22 555
Проценты по активам в форме права пользования	23	678	939
Расходы будущих периодов		3 162	-
Прочие доходы/расходы	19,23	1 569	80
		104 257	192 650
Корректировки оборотного капитала:			
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности		(44 264)	(137 117)
Уменьшение (увеличение) предоплат		7 862	(9 608)
Уменьшение (увеличение) прочих оборотных финансовых активов и обязательств		10 949	28 741
Уменьшение (увеличение) обязательств по договору		328	(3 670)
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		62 236	111 709
		141 368	182 705
Уплаченные проценты		(19 551)	(23 162)
Уплаченный налог на прибыль (возмещение)		(3 055)	1 551
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		118 762	161 094

Консолидированный отчет о движении денежных средств
(продолжение)

(В тысячах российских рублей)

	Прим.	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2024 (неаудир.)
Инвестиционная деятельность			
Затраты на разработку нематериальных активов		(71 624)	(68 297)
Приобретение основных средств		(1 208)	(733)
Предоставление процентных займов		(72 409)	(88 064)
Возврат процентных займов		107 821	105 224
Поступления по процентам по выданным займам		16 450	17 105
		(20 970)	(34 765)
Финансовая деятельность			
Поступления от процентных кредитов и займов		101 809	48 127
Погашение процентных кредитов и займов		(92 156)	(224 893)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде		(8 504)	(6 535)
Дивиденды выплаченные		(60 000)	-
		(58 851)	(183 301)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		38 941	(56 973)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		269 715	358 380
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня		308 656	301 407

Генеральный директор Сатановская Ольга Сергеевна
«25» августа 2025 года



Примечания к промежуточной 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	29
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	33
17	Выручка по договорам с покупателями	34
18	Себестоимость продаж	34
19	Прочие операционные доходы	35
20	Расходы на продажу и распространение	36
21	Административные расходы	36
22	Прочие операционные расходы	36
23	Затраты по финансированию	37
24	Налог на прибыль	37
25	Раскрытие информации о связанных сторонах	39
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 промежуточной 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 30 июня 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 30 июня 2025 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 30 июня 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 решение 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 промежуточной 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 и Черный список - 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 30.06.2025	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 промежуточной 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 30 июня	
			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 КАСА»	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.

По данным Банка России текущее инфляционное давление, в том числе устойчивое, продолжает снижаться. При том, что внутренний спрос по-прежнему опережает возможности расширения предложения товаров и услуг, российская экономика постепенно возвращается к траектории сбалансированного роста.

На основании вышеизложенного Банк России во 2 квартале 2025 года снизил ключевую ставку на 100 б.п., с 21% до 20%.

По сообщению Банка России жесткие денежно-кредитные условия будут и далее поддерживаться Банком, для возвращения инфляции к цели в 2026 году. Это означает продолжительный период проведения жесткой денежно-кредитной политики.

Дальнейшие решения по ключевой ставке будут приниматься Банком в зависимости от устойчивости замедления инфляции и динамики инфляционных ожиданий. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция вернется к 4,0% в 2026 году и будет находиться в этом значении в дальнейшем.



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

В апреле 2025 года текущий рост цен с поправкой на сезонность снизился до 6,2% в пересчете на год, среднее значение составило 8,2% в 1 квартале 2025 года. Аналогичный показатель базовой инфляции составил 4,4% после среднего значения 8,9% в предыдущем квартале. Годовая инфляция, по оценке Банка России на 2 июня 2025 года, замедлилась до 9,8%. В целом инфляционные ожидания сохраняются на высоком уровне.

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:

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

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.

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.

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

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.

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

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

прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о прибыли или убытке.

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-Pimrau: ограниченный (10 - 15 лет); Остальное программное обеспечение: ограниченный (3 - 5 лет); Товарный знак Pimrau: 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 30 июня 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 промежуточной 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 промежуточной 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 получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору

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

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.

і) 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 промежуточной 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 16 (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 промежуточной 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 промежуточной 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

В отчете о прибыли и убытке раскрытие информации об изменениях в части показателей за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2024 года, приведено ниже:

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировок и	Сумма после корректировки
Затраты по финансированию	22 555	939	23 494
Прочие операционные расходы	1 263	(939)	324
Операционная прибыль	177 578	939	178 517

В отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 2024 года, была проведена корректировка значений по следующим статьям в связи с выделением процентов по выданным займам и переносом процентов по банковскому депозиту в операционную деятельность:

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Проценты в форме права пользования	-	939	939
Прочие доходы/расходы	1 019	(939)	80
Начисление процентов по выданным займам	-	(18 690)	(18 690)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	179 784	(18 690)	161 094
Поступления по процентам по выданным займам	22 348	5 243	17 105
Возврат выданных процентных кредитов и займов	81 291	(23 933)	105 224
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(53 455)	18 690	(34 765)

Во всех остальных случаях учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, соответствует политике,

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

применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

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 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года не изменялись.

За период, завершившийся 30 июня 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).

8. Нематериальные активы и основные средства

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

Примечания к промежуточной 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	-	71 624	-	71 624
Постановка на учет	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 30 июня 2025	520 871	211 313	33 000	765 184
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	(41 565)	-	(1 650)	(43 215)
Выбытие	-	-	-	-
На 30 июня 2025	(233 424)	-	(16 225)	(249 649)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024	329 012	139 689	18 425	487 126
На 30 июня 2025	287 447	211 313	16 775	515 535

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 промежуточной 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 шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года, сумма затрат на разработку составила 71 624 тыс. руб.

Прочие внеоборотные активы

Группой была приобретена неисключительная лицензия с расширенными правами стоимостью 110 000 тыс. руб., которая используется в целях совершенствования собственного введенного в эксплуатацию ПО «ПИМ.Доставка». Покупка позволит в дальнейшем сократить расходы на приобретение сублицензии у сторонней организации и сократить риск зависимости от внешних контрагентов.

Основные средства

Остаточная стоимость основных средств на 30.06.2025 составила 2 817 тыс. руб. (на 31.12.2024- 2 415 тыс. руб.). За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года было приобретено основных средств стоимостью 1 208 тыс. руб. В составе основных средств отражено офисное оборудование сроком полезного использования до 3 лет.

9. Аренда

Группа в качестве арендатора

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы имеются договоры аренды офисных помещений. Во 2 квартале 2025 года произошло увеличение ставки аренды, увеличение ставки дисконтирования и пролонгация договора аренды сроком на 1 год.

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

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	2024
Активы на начало периода	4 411	16 562
Изменение условий аренды	20 554	333
Расходы по амортизации	(8 027)	(12 484)
Активы на конец периода	16 938	4 411

Изменение условий аренды связано с заключением нового договора аренды того же помещения на новый срок.

По состоянию на 30 июня 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.

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

10. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом по состоянию на:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
	(неаудир.)	
Дебиторская задолженность покупателей	162 506	179 934
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 364)	(10 377)
Проценты по выданным займам	23 560	20 494
Резерв под проценты займы выданные	(10 229)	(9 849)
ИТОГО	167 473	180 202

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

11. Процентные займы

Выданные процентные займы представлены следующим образом по состоянию на:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
	(неаудир.)	
Выданные займы – краткосрочные	95 940	136 352
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 249)	(7 301)
ИТОГО	88 691	129 051

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

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

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 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	(410)	(12 786)
Резерв на займы выданные	(21)	(5 337)
Резерв на проценты по займам выданным	(389)	(7 449)
Использование резерва	-	34 316
Резерв на займы выданные	-	29 485
Резерв на проценты по займам выданным	-	4 831
Восстановление резерва	82	118 325
Резерв на займы выданные	73	108 509
Резерв на проценты по займам выданным	9	9 816
Резерв на конец периода	(17 478)	(17 150)
Резерв на займы выданные	(7 249)	(7 301)
Резерв на проценты по займам выданным	(10 229)	(9 849)

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года займы номинированы в российских рублях и ставки по займам составляют от 13% до 59,02% годовых.

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

12. Прочие оборотные финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2025 года прочие оборотные финансовые активы в сумме 28 374 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:

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

	30 июня 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	288 489	216 897
Краткосрочные депозиты	20 000	52 700
Специальные счета в банках	167	118
Денежные средства и их эквиваленты	308 656	269 715

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года, краткосрочные депозиты были со сроком погашения менее трех месяцев после отчетной даты. 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 30 июня 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	30 июня 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Краткосрочные обязательства	215 157	105 241
Кредитные линии	62 159	52 412
Займы	420	410
Долговые ценные бумаги	135 375	47 944
Обязательства по аренде	17 203	4 475
Долгосрочные обязательства	43 750	131 250
Долговые ценные бумаги (*)	43 750	131 250
Обязательства по аренде	-	-

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года заемные средства, полученные в рамках размещения облигаций и кредитных линий от банков, привлечены в рублях со ставками от 13% до 14,5% годовых.

(*) Долговые ценные бумаги представлены процентными неконвертируемыми бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав серии БО-02, размещаемых на Московской бирже

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

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 30 июня 2025 года у Группы имеются невыбранные остатки по кредитной линии в размере 117 513 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 шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	2024
Остаток на начало периода	232 016	474 537
Привлечение заемных средств	101 809	101 704
Выплаты по заемным средствам	(92 156)	(340 531)
Процентный расход	19 586	41 398
Проценты уплаченные	(19 551)	(44 844)
Списание не востребова кредиторской задолженности	-	(248)
Остаток на конец периода	241 704	232 016

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

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	2024
Остаток на начало периода	4 475	16 025
Оплата обязательств по аренде	(8 504)	(13 384)
Изменение условий аренды	20 554	335
Процентный расход	678	1 499
Остаток на конец периода	17 203	4 475

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

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по договору

По состоянию на 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства по договору в сумме 9 788 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:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
	(неаудир.)	
Расчеты с поставщиками (*)	111 729	46 416
Расчеты со службами доставки (**)	134 488	120 461
Расчеты по финансовым сервисам	19 338	23 411
Расчеты с рекламными партнерами (***)	52 751	47 712
Резерв по отпускам	25 797	17 318
Расчеты с персоналом по оплате труда	18 255	-
Расчеты по налогам и сборам	31 288	30 352
ИТОГО	393 646	285 670

В целях наиболее четкого отражения динамики кредиторской задолженности по направлениям в связи с изменяющимися условиями, на 31.12.2024 была проведена реклассификация торговой кредиторской задолженности по группам:

	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Расчеты с поставщиками	52 209	(5 793)	46 416
Расчеты со службами доставки	123 760	(3 299)	120 461
Расчеты по финансовым сервисам	23 348	63	23 411
Расчеты с рекламными партнерами	38 683	9 029	47 712

(*) Увеличение кредиторской задолженности по расчетам с поставщиками связано с расчетами по приобретению лицензии.

(**) По состоянию на 30 июня 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.

(***) Увеличение кредиторской задолженности по расчетам с рекламными партнерами связано увеличением объемов продаж по одному из проектов в рамках сервиса. Кредиторская задолженность погашается в течение 30 дней.

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

17. Выручка по договорам с покупателями

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

	За шесть месяце, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Логистические сервисы	364 195	351 039
Финансовые сервисы	224 705	154 221
Сопровождение рекламных партнеров	99 613	220 356
Data&Marketing	17 852	52 245
Прочие сервисы	317	407
ИТОГО	706 682	778 268

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 полугодии 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.

Увеличение объемов выручки по логистическим сервисам обусловлено получением выручки от новых клиентов и роста объема продаж по постоянным клиентам.

18. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж представлена следующим образом:

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

	Прим.	За шесть месяцев, завершившихся	
		30 июня 2025 (неаудир.)	30 июня 2024 (неаудир.)
Логистические сервисы		247 615	229 100
Сопровождение рекламных партнеров		85 519	144 470
Финансовые сервисы		59 376	25 286
Data&Marketing		8 057	26 298
Амортизация нематериальных активов	8	43 215	27 258
Расходы на аренду серверов и адаптацию ПО		23 058	12 476
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда		19 139	9 297
Амортизация основных средств		806	883
ИТОГО		486 785	475 068

Незначительный рост себестоимости в 1 полугодии 2025 года по отношению к 1 полугодию 2024 года обусловлен увеличением амортизационных отчислений за счет введенных в эксплуатацию нематериальных активов и индексацией заработной платы сотрудников.

19. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025 (неаудир.)	30 июня 2024 (неаудир.)
Финансовые доходы	48 846	25 232
Списание не востребовавшейся кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	1 309	-
Восстановление оценочного резерва под ОКУ по выданным процентным займам	82	208
Восстановление оценочных обязательств по оплате труда	523	646
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	626
Кешбэк и бонусы от поставщика	490	-
Прочий доход	5	603
ИТОГО	51 255	27 315

Увеличение объема финансовых доходов связано с ростом процентных доходов по размещению депозитов со ставками от 15,8% до 21,2% годовых.

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

20. Расходы на продажу и распространение

Расходы на продажу и распространение включают:

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	47 377	30 590
Услуги по привлечению клиентов	5 557	1 884
Расходы на рекламу и исследования рынка	1 805	1 156
Прочие	137	341
ИТОГО	54 876	33 971

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

21. Административные расходы

Административные расходы включает:

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	113 135	85 629
Расходы по краткосрочной аренде и амортизация активов в форме права пользования	9 035	7 253
Расходы на содержание офиса и ИТ	13 437	7 155
Бухгалтерские, юридические и консультационные услуги	6 634	6 042
Расходы на услуги банка	1 579	8 601
Прочее	2 355	3 023
ИТОГО	146 175	117 703

Рост заработной платы и страховых взносов увеличился в связи с расширением штата сотрудников под растущие потребности бизнеса, а также индексацией текущих сотрудников в связи с ростом средней заработной платы в стране.

Рост расходов на содержание офиса и ИТ обусловлен увеличением затрат на программное обеспечение и общим ростом уровня цен. Также отмечается рост затрат на адаптацию ПО, введенного в эксплуатацию.

Примечания к промежуточной 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 шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Кешбэк и бонусы от поставщика	2 412	-
Списание не востребовавшей дебиторской задолженности	1 034	-
Оценочный резерв под ОКУ по выданным процентным займам	410	-
Прочие внереализационные расходы	171	1 263
ИТОГО	4 027	1 263

23. Затраты по финансированию

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Купоны по биржевым облигациям к уплате	12 583	18 313
Проценты к уплате	3 040	4 184
Затраты на привлечение финансирования	154	58
Проценты по активам в форме права пользования	678	939
ИТОГО	20 418	23 494

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%.

Расход по налогу на прибыль

Консолидированная прибыль или убыток

	За 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	2024
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 631)	(5 043)
Отложенный налог:		
Доход/расход, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	537	(29 883)
Пересчет остатков в связи с изменением ставки налога на прибыль	-	1 049
(Расход) / доход по налогу на прибыль	(2 094)	(33 877)

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

Сверка эффективной ставки налога

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)		2024	
	тыс.руб	%	тыс.руб	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	47 249		235 573	
Условный (расход)/доход по налогу на прибыль	11 812	25	47 115	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(9 181)	19	(13 238)	6
Расход по налогу на прибыль за год	2 631	6	33 877	14

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2025	1 января 2025	30 июня 2025	1 января 2025	30 июня 2025	1 января 2025
Основные средства и активы в форме права пользования	66	16	-	-	50	16
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Резервы на обесценение финансовых активов	4 370	4 288	-	-	82	4 288
Резервы по отпускам	1 347	942	-	-	405	942
Итого признанные налоговые активы и обязательства	5 783	5 246	-	-	537	5 246

Движение временных разниц в течение года

	1 января 2025 года	Признано в прибылях и убытках	Эффект изменения ставки	30 июня 2025 года
Основные средства и активы в форме права пользования	16	50	-	66
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Резервы на обесценение финансовых активов	4 288	82	-	4 370
Резервы по отпускам	942	405	-	1 347
	5 246	537	-	5 783

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

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

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 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года.

Информация о бенефициарных владельцах Группы

По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Начисление процентов	661	-

Операции с компаниями, подконтрольными бенефициарному владельцу Группы:

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
Продажа продукции, товаров (работ, услуг)	-	39 501
Покупка товаров (работ, услуг)	142 855	6 120
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами*	-	8

Незавершённые операции со связанными сторонами

Остатки по операциям с участниками (учредителями) материнской Компании

	На 30 июня 2025	На 31 декабря 2024
	(неаудир.)	
Предоставление займа	3 921	14 399
Проценты по выданным займам	2 128	1 467

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

Остатки по операциям с компаниями, подконтрольными бенефициарному владельцу Группы:

	На 30 июня 2025 (неаудир.)	На 31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	46 062	115 127
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 106	7 679

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 (неаудир.)	30 июня 2024 (неаудир.)
Краткосрочные вознаграждения работникам	11 798	12 589
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1 700	1 651
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	13 498	14 240

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

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

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

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.

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.

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

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 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.

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 30 июня 2025 года величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам составила 17 478 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:

	30 июня 2025 (неаудир.)	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	308 656	269 715
Торговая дебиторская задолженность	167 473	180 202
Итого	476 129	449 917

На 30 июня 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:

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

На 30.06.2025	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	154 141	-	154 141
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	162 505	(8 364)	154 141

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования 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:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет
30 июня 2025 г.						
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредитная линия	62 579	74 877	74 877	-	-	-
Облигационный заем	179 125	201 268	155 936	45 332	-	-
Обязательство по аренде	17 203	18 419	18 419	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	393 646	393 646	393 646	-	-	-

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

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 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. 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 30.06.2025 Группой ведется незавершенное дело между ООО "ПИМ" и ООО "ОКСЕНД", сумма, подлежащая взысканию, составляет 2 208 тыс. руб., судебное разбирательство перенесено на сентябрь 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.

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

В 3 квартале 2025 года ожидается начисление резерва по контрагенту в размере 10 518 тыс. руб. в связи с превышением срока задолженности в 90 дней, а также намерением кредитора обратиться в суд с заявлением о банкротстве. По этому делу планируется подать иск в суд.

Идентификатор документа de00415d-d0ff-4161-9ce4-5e517049aafe

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	026A6CD900E3B24FA74877ABF 5B65BC347 с 20.05.2025 16:01 по 20.08.2026 16:01 GMT+03:00	25.08.2025 12:43 GMT+03:00 Подпись соответствует файлу документа

