

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

Консолидированная финансовая отчетность
за три месяца,
завершившиеся 31 марта 2026 года



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три месяца,
завершившиеся 31 марта 2026 года

Содержание

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	8
1. Информация о Компании и Группе	8
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики	11
4. Существенные положения учетной политики	12
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	24
6. Управление капиталом	25
7. Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям	25
8. Нематериальные активы	26
8. Основные средства	27
9. Аренда	27
10. Торговая дебиторская задолженность	28
11. Займы выданные	28
12. Прочие оборотные финансовые активы	29
13. Денежные средства и их эквиваленты	29
14. Уставный и добавочный капитал	30
15. Кредиты и займы и обязательства по аренде	30
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
17. Выручка по договорам с покупателями	32
18. Себестоимость продаж	33
19. Прочие операционные доходы	33
20. Расходы на продажу и распространение	34
21. Административные расходы	35
22. Прочие операционные расходы	35
23. Затраты по финансированию	36
24. Налог на прибыль	36
25. Раскрытие информации о связанных сторонах	37
26. Цели и политика управления финансовыми рисками	39
27. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни	44
28. События после отчетной даты	44



ООО «ПИМ»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(В тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 марта 2026	На 31 декабря 2025
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	8	698 874	668 860
Прочие внеоборотные активы		1 185	2 246
Основные средства	8	3 571	2 426
Активы в форме права пользования	9	15	5 161
Отложенные налоговые активы	24	8 881	7 363
Итого внеоборотные активы		712 526	686 056
Оборотные активы			
Торговая дебиторская задолженность	10	120 671	85 686
Займы выданные	11	75 220	101 339
Предоплаты		7 527	3 676
Прочие оборотные финансовые активы	12	16 099	54 947
Денежные средства и их эквиваленты	13	289 889	303 343
Предоплата по налогу на прибыль		466	576
Итого оборотные активы		509 872	549 567
Итого активы		1 222 398	1 235 623
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	75	75
Добавочный капитал	14	303 515	303 515
Нераспределенная прибыль		394 354	344 951
Итого собственный капитал		697 944	648 541
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	-	-
Обязательства по аренде	15	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	138 490	194 561
Обязательства по аренде	15	17	5 380
Обязательства по договору	16	34 131	10 833
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	351 816	376 308
Текущий налог на прибыль к уплате		-	-
Итого краткосрочные обязательства		524 454	587 082
Итого обязательства		524 454	587 082
Итого собственный капитал и обязательства		1 222 398	1 235 623

Генеральный директор _____ Сатановская Ольга Сергеевна

«28» мая 2026 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ООО «ПИМ»

Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе

<i>(В тысячах российских рублей)</i>		За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2025 (неаудир.)
	Прим.		
Выручка по договорам с покупателями	17	420 130	343 609
Себестоимость продаж	18	(245 276)	(227 440)
Валовая прибыль		174 854	116 169
Прочие операционные доходы	19	15 544	26 449
Расходы на продажу и распространение	20	(43 244)	(26 538)
Административные расходы	21	(85 882)	(67 609)
Прочие операционные расходы	22	(6 518)	(1 154)
Операционная прибыль		54 754	47 317
Процентный доход		1 046	1 180
Затраты по финансированию	23	(6 231)	(9 376)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		49 569	39 121
Расход по налогу на прибыль	24	(166)	(3 126)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		49 403	35 995
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Итого совокупный доход за период		49 403	35 995
Прибыль за период, приходящаяся на:			
➤ участников материнской организации		49 403	35 995

Генеральный директор _____ Сатановская Ольга Сергеевна
«28» мая 2026 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



ООО «ПИМ»

**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года (неаудир.)**

(В тысячах российских рублей)

	Приходится на участников материнской организации			
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2026	75	303 515	344 951	648 541
Прибыль за период	-	-	49 403	49 403
Итого совокупный доход	-	-	49 403	697 944
Выплата дивидендов			-	-
Сальдо на 31 марта 2026	75	303 515	394 354	697 944

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за три месяца,
завершившиеся 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 2025	75	303 515	306 689	610 279
Прибыль за период	-	-	35 995	35 995
Итого совокупный доход	-	-	35 995	646 274
Сальдо на 31 марта 2025	75	303 515	342 684	646 274

Генеральный директор _____ Сатановская Ольга Сергеевна

«28» мая 2026 год

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей

	Прим.	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2025 (неаудир.)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		49 569	39 121
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Амортизация нематериальных активов	8	18 747	22 505
Амортизация основных средств	8	432	383
Амортизация активов в форме права пользования	9	5 146	3 199
Списание кредиторской задолженности	19	(4)	(450)
Списание дебиторской задолженности	22	6 147	978
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	19	233	132
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей кредиторской задолженности	19	-	(139)
Начисление процентов	19	(15 322)	(24 813)
Затраты по финансированию	23	5 986	9 297
Проценты по обязательствам по аренде	23	164	76
Прочие доходы/расходы	19,23	-	(609)
		71 098	49 681
Корректировки оборотного капитала:			
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности		(35 304)	6 210
Уменьшение (увеличение) предоплат		(3 851)	7 847
Уменьшение (увеличение) прочих оборотных финансовых активов		33 849	861
Уменьшение (увеличение) обязательств по договору		23 298	8 484
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(29 950)	3 115
		59 140	76 198
Проценты к получению		14 026	21 018
Уплаченные проценты		(7 239)	(9 261)
Уплаченный налог на прибыль (возмещение)		(1 574)	(1 595)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		64 353	86 360



**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
(продолжение)**

(В тысячах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2025
Инвестиционная деятельность			
Затраты на разработку нематериальных активов		(43 300)	(35 033)
Приобретение основных средств		(1 577)	(491)
Предоставление займов		(20 785)	(180 471)
Возврат займов		48 201	189 591
Поступления по процентам по выданным займам		-	1 825
		(17 461)	(24 579)
Финансовая деятельность			
Поступления от кредитов и займов		21 918	24 411
Погашение кредитов и займов		(76 737)	(24 934)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде		(5 527)	(3 497)
Дивиденды выплаченные		-	-
		(60 346)	(4 020)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(13 454)	57 761
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		303 343	269 715
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта		289 889	327 476

Генеральный директор _____ Сатановская Ольга Сергеевна
«28» мая 2026 года

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 31 марта 2026 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 марта 2026 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.

25 ноября 2025 года общее собрание участников приняло решение о реорганизации материнской компании в форме преобразования в АО «ПИМ» (полное наименование – Акционерное общество «Помощь интернет-магазину»). На дату подписания консолидированной отчетности реорганизация материнской компании не завершена.

Отчетность Группы подлежит ежегодной аудиторской проверке финансово-хозяйственной деятельности.

Основным видом деятельности Группы на 31 марта 2026 года и 31 декабря 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 несколько основных направлений деятельности:

1) Логистические сервисы:

- Агрегация - тариф служб доставки за отправку посылок интернет-магазинов;

- ПИМ.Доставка – логистическая платформа, позволяющая повысить эффективность управления доставок своих отправок благодаря стандартизации процесса работы с прямым и возвратным потоком отправок, возможности выбора оптимальной службы доставки и быстрого переключения между ними;

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

- Pim.Контроль - сервис предназначен для сбора информации о заказах, а также анализа собранных данных для выявления утерянных заказов или заказов, доставленных с нарушениями условий договора со службой доставки;

- Pim.Трекинг - сервис для хранения и анализа курьерских отправок. Применяется для отображения для клиентов интернет-магазинов статусов заказов, отправленных различными курьерскими службами, в едином формате в одном окне;

-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).

2) Финансовые сервисы:

- PimPay.Ускоренные Перечисления - сервис, позволяющий предоставлять интернет-магазинам займов под будущие поступления наложенных платежей от служб доставки в пределах рассчитываемого лимита финансирования;

- PimPay.Целевое Финансирование - сервис, позволяющий интернет-магазинам получить целевой заем, средства по которому направляются на оплату задолженности интернет-магазина перед его контрагентами;

- PimPay.Сверки - сервис, для предоставления подробных финансовых отчетов со сверками по каждому платежу от любой службы доставки;

- Pikassa – сервис, позволяющий отправлять запросы на оплату и возврат, производить выплаты и получать информацию о созданных платежах, холдировать средства на карте плательщика для последующего полного/частичного списания или отмены платежа, создавать рекуррентные платежи для регулярного списания средств с банковских карт.

3) Data&Marketing:

- PIM.Аналитика – сервис для предоставления интернет-магазинам и службам доставки, аналитических и статистических отчетов по логистике, статистических и аналитических графиков с обобщенной обезличенной информацией по всем заказам. Сервис дает возможность отслеживать выкуп, средний чек, сроки доставки, среднюю стоимость доставки и прочие показатели. Кроме того, позволяет сравнивать себя с конкурентами, которые определяются по схожим товарным категориям, среднему чеку, объему и географии доставки;

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

- Черный список – сервис предназначен для определения ненадежных покупателей, основываясь на анализе данных о выкупе. К числу таких сведений относятся история сделанных и выкупленных (оплаченных) заказов и рейтинг, присвоенный на основе анализа и обобщения указанной информации.

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:

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие организации:

	Доля участия	
	На 31.03.2026	На 31.12.2025
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%

Название организации	Страна юридич. Регистрации	Основная деятельность	Доля участия на 31 марта	
			2026	2025
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%



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

Основными макроэкономическими факторами, оказавшими влияние на операционную среду Группы в течение первого квартала 2026 года, стали:

Смягчение денежно-кредитной политики: Банк России в первом квартале 2026 года перешел к циклу последовательного снижения ключевой ставки. За отчетный период ставка была снижена с 16,00% до 15,00% годовых (включая снижение до 15,50% в феврале 2026 года и до 15,00% в марте 2026 года). Данный тренд способствует постепенному снижению стоимости привлечения долгового финансирования на внутреннем рынке, что оказывает умеренно позитивное влияние на маржинальность финансовых сервисов Группы.

Контроль над инфляцией: Темпы роста потребительских цен продемонстрировали тенденцию к стабилизации и замедлению. По итогам марта 2026 года годовая инфляция замедлилась до 5,86% (накопленный рост цен с начала года составил 2,97%). Снижение инфляционного давления наряду с сохранением стабильного уровня занятости должно поддержать покупательскую способность населения в сегменте розничной интернет-торговли, что напрямую влияет на объемы транзакций и отправок, обрабатываемых ИТ-сервисами Группы.

Динамика сектора e-commerce: Несмотря на незначительные колебания общего показателя ВВП в первом квартале 2026 года (около -0,5% в годовом выражении), обусловленные в том числе календарными факторами, рынок дистанционной торговли сохранил структурные темпы роста и тренд на консолидацию вокруг крупнейших игроков и инфраструктурных агрегаторов.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, в соответствии со стандартами МСФО. 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.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(Суммы в таблицах в тысячах российских 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.

Положения учетной политики

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.

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

Деятельность Группы осуществляется только на территории Российской Федерации, не разделена на отдельные бизнес-единицы по видам оказываемых услуг. Все сервисы, предоставляемые Группой, являются взаимодополняющими, ориентированы на общую целевую аудиторию, оказываются с использованием единых методов и процессов, а учет и контроль осуществляются едиными внутренними службами. Управленческая отчетность формируется в агрегированном виде и представляется лицам, наделенным в Группе полномочиями по распределению ресурсов и оценки результатов деятельности.

Информация, которая систематически анализируется указанными лицами, относится к деятельности Группы в целом и представляет собой один операционный сегмент. Выручка Группы по направлениям деятельности раскрывается в составе пояснений как аналитическая информация, однако такая детализация не означает наличие отдельных операционных сегментов в понимании МСФО (IFRS) 8.

Руководство Группы пришло к выводу, что отсутствуют основания для выделения нескольких операционных сегментов, поскольку:

- услуги Группы взаимосвязаны и дополняют друг друга;
- информация для управления и принятия решений формируется по Группе в целом;



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

- распределение ресурсов и оценка результатов деятельности осуществляются на консолидированной основе;

- отдельные направления деятельности не рассматриваются как самостоятельные сегменты для целей управленческой отчетности.

Поскольку Группа имеет один операционный сегмент, а также не выполняются критерии для выделения отчетных сегментов, предусмотренные МСФО (IFRS) 8, сегментная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности в разбивке по отчетным сегментам 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

Задолженность покупателей и заказчиков определяется исходя из цен, установленных договорами между Группой и покупателями (заказчиками). Дебиторская задолженность, не погашенная в сроки, установленные договорами и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами, залогами или иным способом, а также задолженность, сроки погашения которой еще не наступили, но в отношении которой существует высокая вероятность ее непогашения в установленный договором срок, отражается за минусом начисленного резерва. Этот резерв представляет собой оценку Группой той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Нереальная к взысканию

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

задолженность, в том числе задолженность с истекшим сроком исковой давности, списывается с баланса по мере признания ее таковой с последующим учетом за балансом в течение 5 лет.

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.

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.

Проверка на наличие признаков обесценения НМА и затрат на разработки проводится ежегодно.



Примечания к промежуточной 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.

Срок полезного использования

Срок полезного использования объектов нематериальных активов (по видам и группам):

- результаты интеллектуальной деятельности (программы ЭВМ, базы данных)- 5 лет;
- средства индивидуализации (товарные знаки, знаки обслуживания, кроме созданных самой организацией) - 10 лет

При постановке на учет модернизированной версии НМА устанавливается новый срок полезного использования.

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.

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



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

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.

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.



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



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

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



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***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 2026 и 31 декабря 2025 года, балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

и) Процентные займы к получению

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;



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

- 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.

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.

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация по методу 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

Торговая и прочая кредиторская задолженность принимается к учету по фактической стоимости.

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 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 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.

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.



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

i) 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 первоначальной оценки обязательства 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.

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.

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 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



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

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

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)).



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***п) Налоги****Текущий налог на прибыль**

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению от налоговых органов 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.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по балансу, учитывая временные разницы между бухгалтерским и налоговым учетом.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе раскрытие информации об изменениях в части показателей за три месяца, завершившиеся 31 декабря 2025 года, в связи с переносом учета затрат на аренду серверов из административных расходов в себестоимость, переносом курсовых разниц в операционную деятельность, переноса бонусов и кешбэк из прочих операционных доходов в себестоимость, отражением резерва по выданным займам и процентам свернуто, приведено ниже:

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Выручка	344 585	(976)	343 609
Себестоимость продаж	(226 679)	(761)	(227 440)
Валовая прибыль	117 906	(1 737)	116 169
Административные расходы	(68 484)	875	(67 609)
Прочие операционные доходы	26 227	222	26 449
Прибыль/убыток от изменения валютных курсов	409	(409)	-
Прочие операционные расходы	(2 202)	1 048	(1 154)
Операционная прибыль	46 909	2 145	47 317

В целях уточнения классификации денежных потоков в Отчете о движении денежных средств в соответствии с принципами экономической сущности операций (IAS 7), ниже представлена информация по корректировке показателей за 2025 год:



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

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Проценты к получению	-	21 018	21 018
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	65 342	21 018	86 360
Поступления по процентам по выданным займам	22 843	(21 018)	1 825
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(3 561)	(21 018)	(24 579)

Во всех остальных случаях учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2025 год соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года.

6. 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 2026 года, 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года не изменялись.

7. Разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа также учитывает следующие принятые, но еще не вступившие в силу поправки к стандартам и разъяснениям, которые, по ожиданиям, не окажут существенного 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» уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенантов, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

(b) Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). Поправки уточняют порядок учета обязательства по аренде при сделках продажи с обратной арендой.

(c) Отсутствие возможности обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»). Изменения вступили в силу с 1 января 2025 года и уточняют порядок определения обменного курса и раскрытия информации в случаях, когда валюта не может быть свободно обменена. В отчетный период Группой приняты к внедрению новые МСФО и поправки, вступающие в силу после 31 декабря 2025 года, однако к настоящим годовым финансовым отчетам за период, закончившийся 31 декабря 2025 года, они не применяются и не оказали существенного влияния.

К указанным стандартам и поправкам относятся:



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

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (вкл. поправки к МСФО (IAS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7 и Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»;

В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 18 на будущую финансовую отчетность; влияние остальных стандартов и поправок предполагается несущественным.

8. Нематериальные активы и основные средства

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

	Программы для ЭВМ, базы данных	Товарный знак	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2025	520 871	33 000	139 689	574 531
Поступления	-	-	262 343	262 343
На 31 декабря 2025	520 871	33 000	402 032	955 903
Поступления	-	-	48 761	48 761
Постановка на учет	29 495	-	(29 495)	-
На 31 марта 2026	550 366	33 000	421 298	1 004 664
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2025	(191 859)	(14 575)	-	(206 434)
Амортизационные отчисления за период	(77 309)	(3 300)	-	(80 609)
На 31 декабря 2025	(269 168)	(17 875)	-	(287 043)
Амортизационные отчисления за период	(17 762)	(825)	-	(18 747)
На 31 марта 2026	(287 090)	(18 700)	-	(305 790)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2025	251 703	15 125	402 032	668 860
На 31 марта 2026	263 276	14 300	421 298	698 874



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

Компания осуществляет планомерное развитие и совершенствование существующих нематериальных активов, а также разработку новых сервисов. Основанием для проведения работ по модификации являются внутренние служебные задания (технические задания). Работы по модернизации классифицируются как капитальные вложения в НМА (затраты на разработку), поскольку они приводят к существенному улучшению (апгрейду) объектов и увеличивают их способность приносить экономические выгоды в будущем.

По состоянию на 31.03.2026 и несколько проектов находятся на финальной стадии завершения. Общая сумма капитализированных затрат на модернизацию в составе незавершенных вложений составляет 320 760 тыс. руб. (298 744 тыс. руб. – на 31.12.2025).

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. Остаточная стоимость лицензии на балансе составляет 100 538 тыс. руб.

Основные средства

Остаточная стоимость основных средств на 31.03.2026 составила 3 571 тыс. руб. (на 31.12.2025- 2 426 тыс. руб.). За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года было приобретено основных средств стоимостью 1 577 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 2026 года и 31 декабря 2025 года у Группы имеются договоры аренды офисных помещений.

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

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Активы на начало периода	5 161	4 411
Изменение условий аренды	-	18 733
Расходы по амортизации	(5 146)	(17 983)
Активы на конец периода	15	5 161

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:

	31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Дебиторская задолженность покупателей	131 812	96 640
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 140)	(10 954)
ИТОГО	120 672	85 686

По состоянию на 31 марта 2026 года дебиторская задолженность покупателей связана, в основном, с отсрочкой платежа в рамках сервиса Агрегация и предоставлением права доступа к логистической платформе, а также расчетами с рекламными партнерами. Торговая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30 - 90 дней.

11. Займы выданные

Выданные процентные займы представлены следующим образом по состоянию на:

	31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Выданные займы – краткосрочные	74 943	102 364
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 088)	(14 093)
Проценты по выданным займам	22 839	21 545
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по процентам	(8 474)	(8 477)
ИТОГО	75 220	101 339

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 три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Резерв на начало периода	(22 570)	(17 150)
Резерв на займы выданные	(14 093)	(7 301)
Резерв на проценты по займам выданным	(8 477)	(9 849)
Увеличение резерва	-	(11 283)
Резерв на займы выданные	-	(9 607)
Резерв на проценты по займам выданным	-	(1 676)
Восстановление резерва	8	5 863
Резерв на займы выданные	5	2 815
Резерв на проценты по займам выданным	3	3 048
Резерв на конец периода	(22 562)	(22 570)
Резерв на займы выданные	(14 088)	(14 093)
Резерв на проценты по займам выданным	(8 474)	(8 477)

За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года, займы номинированы в российских рублях и ставки по займам составляют от 13% до 57,816% годовых. В 2025 году ставки по займам составили от 13% до 58,44% годовых. Описание процессов, используемых Группой для управления кредитными рисками, приведено в Примечании 26.

12. Прочие оборотные финансовые активы

По состоянию на 31 марта 2026 года прочие оборотные финансовые активы в сумме 16 099 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года – 54 947 тыс. руб.) представлены расходами будущих периодов, подлежащих списанию в затраты в течение 12 месяцев после отчетной даты, обеспечительными платежами, а также расчетами с прочими покупателями и заказчиками.

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 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	269 669	263 221
Краткосрочные депозиты	20 000	40 000
Специальные счета в банках	220	122
Денежные средства и их эквиваленты	289 889	303 343



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

За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года, краткосрочные депозиты были со сроком погашения менее трех месяцев с даты размещения. 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 2026 года и 31 декабря 2025 года размер уставного капитала Группы составляет 75 тыс. руб. Размер добавочного капитала Группы составляет 303 515 тыс. руб. Добавочный капитал был сформирован текущими участниками Группы для развития новых направлений деятельности за счет дополнительных вложений действующих участников.

15. Кредиты и займы и обязательства по аренде

Кредиты и займы и обязательства по аренде представлены следующим образом по состоянию на:

Показатели	31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Краткосрочные обязательства	138 507	199 941
Кредитные линии	48 494	59 705
Займы	421	420
Долговые ценные бумаги	89 575	134 436
Обязательства по аренде	17	5 380

За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года заемные средства, полученные в рамках размещения облигаций и кредитных линий от банков, привлечены в рублях со ставками от 8% до 14,5% годовых.

(*) Долговые ценные бумаги представлены процентными неконвертируемыми бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав серии БО-02, размещаемых на Московской бирже путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска 4B02-02-00532-R-001P от 19.07.2023 года. Купонный доход по долгосрочным биржевым облигациям выплачивается ежеквартально по ставке 14.50%, общее количество облигаций: 175 000 шт. номиналом 1 000 руб. Оставшаяся часть номинальной стоимости долгосрочных облигаций серии БО-02 в размере 87 500 тыс. рублей будет выплачена в апреле и июле 2026 года равными частями.

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 март 2026 года у Группы имеются невыбранные остатки по кредитной линии в размере 84 805 тыс. руб. (На 31 декабря 2025 – 73 736 тыс. руб.)



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

У Группы имеются обязательства по займам, кредитам и выпущенным облигациям. В таблице приведена сверка изменений обязательств и денежных потоков за период:

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	2025
Остаток на начало периода	194 561	232 016
Привлечение заемных средств	21 918	120 764
Выплаты по заемным средствам	(76 737)	(157 082)
Процентный расход	5 986	38 852
Проценты уплаченные	(7 239)	(39 987)
Списание не востребова нной кредиторской задолженности	-	(2)
Остаток на конец периода	138 490	194 561

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

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	2025
Остаток на начало периода	5 380	4 475
Оплата обязательств по аренде	(5 527)	(19 555)
Изменение условий аренды	-	18 732
Процентный расход	164	1 728
Остаток на конец периода	17	5 380

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

По состоянию на 31 марта 2026 и на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства по договору в сумме 34 131 тыс. руб. И 10 833 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:



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

	31 марта 2026 (неаудир.)	31 декабря 2025
Расчеты с поставщиками	71 743	81 055
Расчеты со службами доставки и интернет-магазинами (*)	91 786	120 461
Расчеты по финансовым сервисам	41 235	24 446
Расчеты по сервису «Сопровождение рекламных партнеров»	49 494	39 288
Расчеты с персоналом по оплате труда	23 245	-
Резерв по отпускам	38 081	28 815
Расчеты по налогам и сборам	36 230	30 265
ИТОГО	351 814	376 308

(*) По состоянию на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 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, необходимым для обработки полученной от служб доставки информации.

Движение резервов по отпускам представлен следующим образом:

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	2025
Резерв на начало периода	(28 815)	(17 318)
Начисление резерва	(14 842)	(43 960)
Восстановление резерва	5 576	32 463
Резерв на конец периода	(38 081)	(28 815)

17. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями представлена следующим образом:

	За три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026 (неаудир.)	31 марта 2025 (неаудир.)
Логистические сервисы	246 976	167 966
Финансовые сервисы	112 216	114 915
Сопровождение рекламных партнеров	51 267	50 406
Data&Marketing	4 870	10 150
PIM.Seller	4 800	-
Прочие сервисы	-	172
ИТОГО	420 130	343 609

Увеличение объемов выручки по логистическим сервисам обусловлено привлечением новых клиентов и ростом объема продаж по постоянным клиентам. Основным драйвером роста выступают сервис



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

Агрегация и лицензия за предоставление права доступа к логистической платформе, что позволяет клиентам получить единую интеграцию со службами доставки, выбрать оптимальный способ доставки и повысить эффективность процесса доставки (срок доставки, срок перевода платежа, процент выкупа заказа и другое).

Группа стала предоставлять новый вид услуг PIM.Seller – управление витринами крупных маркетплейсов в режиме «одного окна», управление логистикой, а также всеми доступными схемами доставки (FBO, FBS, DBS).

18. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж представлена следующим образом:

	Прим.	За три месяца, завершившиеся	
		31 марта 2026 (неаудир.)	31 марта 2025 (неаудир.)
Логистические сервисы		124 752	110 746
Сопровождение рекламных партнеров		47 479	35 384
Финансовые сервисы		19 348	31 395
Амортизация нематериальных активов	8	18 747	22 505
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда		11 332	9 514
Расходы на аренду серверов		7 247	7 352
Адаптация программного обеспечения		11 688	6 199
Data&Marketing		282	3 962
PIM.Seller		3 969	-
Амортизация основных средств		432	383
ИТОГО		245 276	227 440

Сумма отчислений по страховым взносам, зачисляемые с фонда оплаты труда, в 1 квартале 2026 года составила 1 677 тыс. руб. (в 1 квартале 2025 года – 739 тыс. руб.). Рост себестоимости за 1 квартал 2026 года по отношению к 1 кварталу 2025 года обусловлен индексацией заработной платы сотрудников, расширением штата.

Рост затрат на адаптацию программного обеспечения связан с техническими работами по внедрению, защите и донстройке программного обеспечения, стоящих на балансе компании, под запросы внутренних и внешних пользователей, а также модификацией интерфейсов.

Рост себестоимости логистическим сервисам обусловлен увеличением оборотов по данным сервису, а также изменением учета себестоимости по продуктам.

19. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности*(Суммы в таблицах в тысячах российских рублей, если не указано иное)***За три месяца, завершившиеся**

	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Финансовые доходы	15 472	24 346
Списание кредиторской задолженности	4	450
Прочий доход	68	1 106
Восстановление оценочных обязательств по оплате труда	-	139
Курсовые разницы	-	408
ИТОГО	15 544	26 449

Финансовые доходы Группы формируются за счет процентных поступлений от размещения краткосрочных депозитов в кредитных организациях, а также процентных доходов от предоставления финансовых сервисов «PimPay.Целевое финансирование» и «PimPay.Ускоренные перечисления», направленные на пополнение оборотных средств контрагентов.

Финансовые доходы включают:

За три месяца, завершившиеся

	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Проценты по денежным средствам и денежным эквивалентам	10 165	14 675
Проценты по PimPay.Ускоренные перечисления	2 837	7 411
Проценты по PimPay.Целевое финансирование	1 274	1 547
Проценты по отсрочке платежа по сервису Агрегация	1 196	713
Резерв на конец периода	15 472	24 346

20. Расходы на продажу и распространение

Расходы на продажу и распространение включают:

За три месяца, завершившиеся

	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	41 075	23 716
Услуги по привлечению клиентов	840	2 300
Расходы на рекламу и исследования рынка	1 277	415
Партнерские мероприятия и участие в конференциях	-	-
Прочие	52	107
ИТОГО	43 244	26 538



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

Сумма отчислений по страховым взносам, зачисляемые с фонда оплаты труда, в 1 квартале 2026 года составила 6 430 тыс. руб. (в 1 квартале 2025 года – 2 140 тыс. руб.). 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 три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026 (неаудир.)	31 марта 2025 (неаудир.)
Заработная плата и страховые взносы, начисляемые с фонда оплаты труда	72 345	55 367
Амортизация активов в форме права пользования	5 146	3 200
Расходы на содержание офиса и ИТ	4 155	4 333
Бухгалтерские, юридические и консультационные услуги	2 131	2 275
Расходы на услуги банка	554	848
Расходы по краткосрочной аренде	741	456
Прочее	810	1 130
ИТОГО	85 882	67 609

Сумма отчислений по страховым взносам, зачисляемые с фонда оплаты труда, в 1 квартале 2026 года составила 11 657 тыс. руб. (в 1 квартале 2025 года – 5 127 тыс. руб.). 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.

22. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026 (неаудир.)	31 марта 2025 (неаудир.)
Списание дебиторской задолженности	6 148	2
Прочие расходы	66	1 020
Резерв по сомнительным долгам	234	-
Оценочный резерв под ОКУ по выданным процентным займам	-	132
Курсовые разницы	70	-
ИТОГО	6 518	1 154



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

Резервы по сомнительным долгам и курсовые разницы представлены свернуто.

23. Затраты по финансированию

	За три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026 (неаудир.)	31 марта 2025 (неаудир.)
Процентные расходы	5 986	9 297
<i>в т.ч.</i>		
Купоны по биржевым облигациям к уплате	3 633	6 257
Проценты к уплате	2 353	3 040
Затраты на привлечение финансирования	81	3
Проценты по обязательствам по аренде	164	76
ИТОГО	6 231	9 376

24. Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль установлена на уровне 25%. Для дочерних компании ООО «ПИМПЭЙ» и ООО «ПИМПЭЙ КАССА», являющимися участниками проекта инвестиционного центра “Сколково”, ставка налога на прибыль устанавливается в размере 0%.

Расход по налогу на прибыль

Консолидированная прибыль или убыток

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026	2025
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 684)	(6 354)
Отложенный налог:		
Доход/расход, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	1 518	2 117
Пересчет остатков в связи с изменением ставки налога на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	(166)	(4 237)

Сверка эффективной ставки налога

	За три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 (неаудир.)	2025
Прибыль до налогообложения	45 569	102 499
Условный расход по налогу на прибыль (с учетом различных ставок)	(1 684)	(32 520)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	28 283
Расход по налогу на прибыль за год	(1 684)	(4 237)



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

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям за три месяца, завершившиеся 31 марта 2026 года:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 марта 2026	1 января 2026	31 марта 2026	1 января 2026	31 марта 2026	1 января 2026
Основные средства и активы в форме права пользования	55	55	(54)	-	1	55
Резервы на обесценение финансовых активов	5 642	5 642	-	-	5 642	5 642
Дебиторская задолженность	1 245	-			1 245	-
Резервы по отпускам	1 993	1 666	-	-	1 993	1 666
Итого признанные налоговые активы и обязательства	8 935	7 363	(54)	-	8 881	7 363

Движение временных разниц в течение года

	1 января 2026 года	Признано в прибылях и убытках	31 марта 2026 года
Основные средства и активы в форме права пользования	55	(54)	1
Кредиторская задолженность	-	-	-
Резервы на обесценение финансовых активов	5 642	-	5 642
Дебиторская задолженность	-	1 245	2 145
Резервы по отпускам	1 666	327	1 993
	7 363	1 518	8 881

	1 января 2025 года	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2025 года
Основные средства и активы в форме права пользования	16	39	55
Кредиторская задолженность	-	-	-
Резервы на обесценение финансовых активов	4 288	1 354	5 642
Резервы по отпускам	942	724	1 666
	5 246	2 117	7 363

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



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

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 материнской компании, по состоянию на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 года.

Информация о бенефициарных владельцах Группы

По состоянию на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 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, завершившиеся	
	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Начисление процентов	951	515

Операции с компаниями, подконтрольными бенефициарному владельцу Группы:

	За три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Продажа продукции, товаров (работ, услуг)	-	-
Покупка товаров (работ, услуг)	(2 357)	(14 903)
Операции с разными дебиторами и кредиторами*	3 790	100

Незавершённые операции со связанными сторонами

Остатки по операциям с участниками (учредителями) материнской Компании

	На 31 марта 2026	На 31 декабря 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Предоставление займа	22 970	22 970
Проценты по выданным займам	2 478	1 527



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 31 марта 2026	На 31 декабря 2025
	(неаудир.)	
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Прочие оборотные финансовые активы	358	4 148
Торговая кредиторская задолженность	25 185	28 682

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	За три месяца, завершившиеся	
	31 марта 2026	31 марта 2025
	(неаудир.)	(неаудир.)
Краткосрочные вознаграждения работникам	6 528	6 171
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1 102	887
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	7 630	25 548

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

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

По состоянию на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 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 2026 и 31 декабря 2025 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 2026 и 31 декабря 2025 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, закончившиеся 31 марта 2026 и 2025 года, соответственно, 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



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

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.

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 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 года у Группы не имелось существенных остатков по финансовым инструментам, номинированным в иностранной валюте.

Прочие ценовые риски

По состоянию на 31 марта 2026 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.

В Группе действует утвержденная Кредитная политика, которая регулирует управление кредитными рисками на всех этапах, включая мониторинг дефолтов, увеличения уровня риска, а также процедуры списания безнадежной дебиторской задолженности.

На 31 марта 2026 года величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным процентным займам составила 22 562 тыс. руб. и (на 31.12.2025 - 22 570 тыс. руб.). (Примечание 11).

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по состоянию на:

	31 марта 2026	31 декабря 2025
Денежные средства и их эквиваленты	289 889	303 343
Торговая дебиторская задолженность	120 671	85 686
Выданные займы	75 220	101 339
Прочие финансовые активы	16 099	54 947
ИТОГО	509 872	545 315

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

На 31 марта 2026 года сумма денежных средств, размещенная в банках, имеющих рейтинг ruAA (Эксперт РА) равна 282 099 тыс. руб., (на 31 декабря 2025 года – 302 052 тыс. руб.) Остальные денежные средства размещены в банках с рейтингом ruAA- (Эксперт РА), ruAA+ (Эксперт РА).

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

На 31.03.2026	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	120 672	-	120 672
Просроченная дебиторская задолженность до 90 дней	-	-	-
Просроченная ДЗ от 90 дней до года	-	-	-
Просроченная дебиторская задолженность от 1 года и более	11 140	(11 140)	-
ИТОГО	131 812	(11 140)	120 672

На 31.12.2025	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	85 686	-	85 686
Просроченная дебиторская задолженность до 90 дней	-	-	-
Просроченная ДЗ от 90 дней до года	-	-	-
Просроченная дебиторская задолженность от 1 года и более	10 954	(10 954)	-
ИТОГО	96 640	(10 954)	85 686

Анализ срока жизни задолженности по выданным займам по количеству дней просрочки на отчетную дату представлено ниже:

На 31.03.2026	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	75 220	-	75 220
Просроченная ДЗ от 90 дней до года	10 659	(10 659)	-
Просроченная дебиторская задолженность от 1 года и более	11 903	(11 903)	-
ИТОГО	97 782	(22 562)	75 220



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

На 31.12.2025	Сумма	Ожидаемые кредитные убытки	Чистая сумма
Непросроченная дебиторская задолженность	101 339	-	101 339
Просроченная ДЗ от 90 дней до года	10 667	(10 667)	-
Просроченная дебиторская задолженность от 1 года и более	11 903	(11 903)	-
ИТОГО	123 909	(22 570)	101 339

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 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, завершившиеся 31 марта 2026 года:

31 марта 2026 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	48 916	52 421	52 421	-	-	-
Облигационный заем	89 575	92 182	92 182	-	-	-
Обязательство по аренде	17	17	17	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	254 258	254 258	254 258	-	-	-



Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

31 декабря 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	60 125	64 620	64 620	-	-	-
Облигационный заем	134 436	140 641	140 641	-	-	-
Обязательство по аренде	5 380	5 547	5 547	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	317 228	317 228	317 228	-	-	-

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.

Гарантии и поручительства

Выданные гарантии и поручительства отсутствуют.

28. События после отчетной даты

В апреле 2026 года принято решение о выходе дочерней компании ООО «ПИМПЭЙ КАССА» из проекта инвестиционного центра “Сколково”. Ставка по налогу на прибыль составит 5% (ранее 0%).

30 апреля 2026 года на общем собрании участников ООО «ПИМ» было принято решение о распределении чистой прибыли по итогам деятельности Общества в период с «01» января 2025 года по «31» декабря 2025 года в размере 30 000 тыс. руб.





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

	Организация, сотрудник	Доверенность: рег. номер, период действия и статус	Сертификат: серийный номер, период действия	Дата и время подписания
Подписи отправителя:	 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	28.05.2026 15:55 GMT+03:00 Подпись соответствует файлу документа