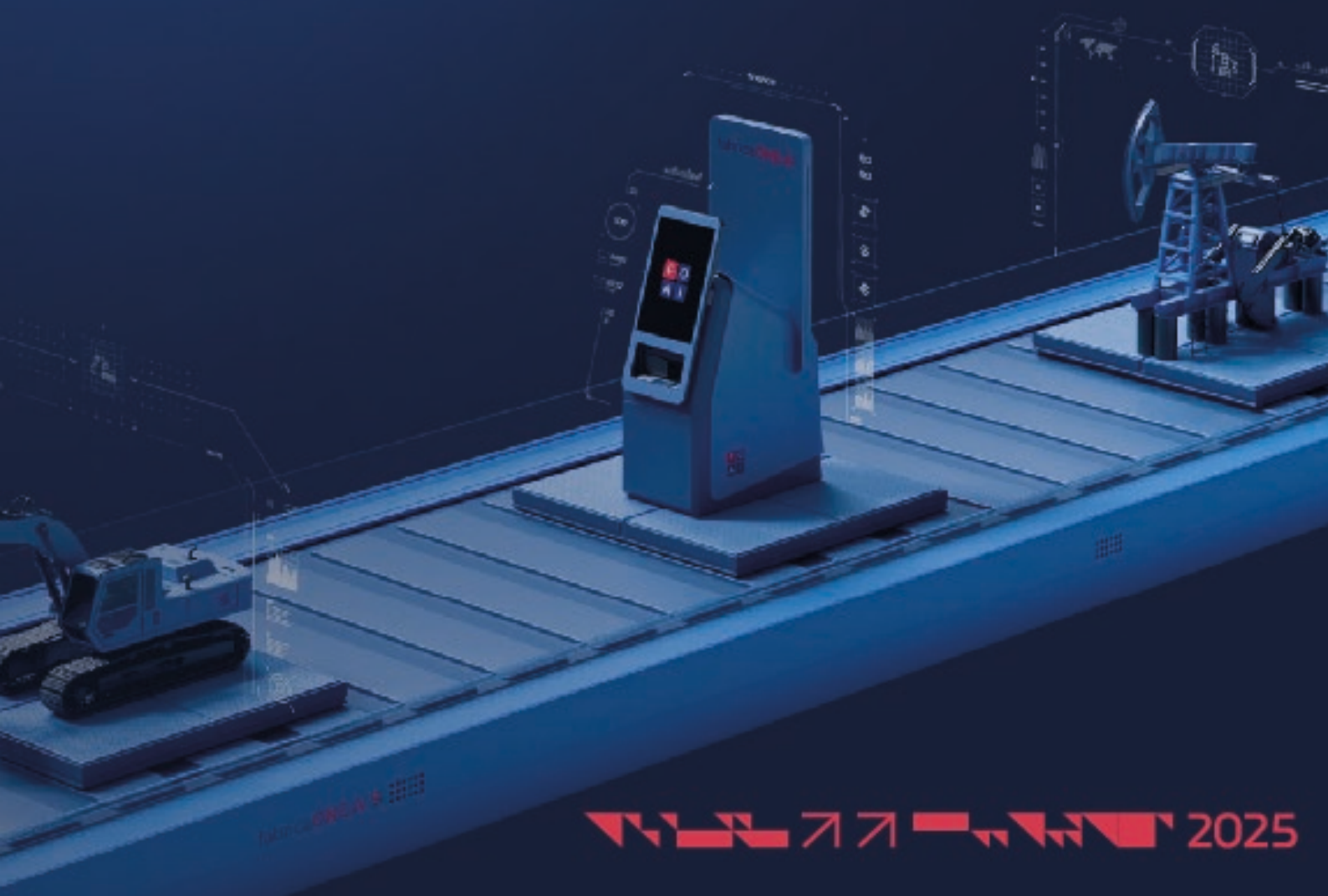


Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 года
и аудиторское заключение
независимого аудитора



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	12
4. Изменения в учетной политике	15
5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу	16
6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	17
7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний	21
8. Основные средства	23
9. Нематериальные активы и гудвил	24
10. Запасы	25
11. Торговая дебиторская задолженность	25
12. Прочая дебиторская задолженность	26
13. Займы выданные	26
14. Денежные средства и их эквиваленты	27
15. Авансы выданные и прочие оборотные активы	27
16. Капитал	27
17. Кредиты и займы	28
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
19. Аренда	28
20. Налог на прибыль	30
21. Выручка по договорам с покупателями	31
22. Себестоимость продаж	32
23. Коммерческие, общие и административные расходы	33
24. Прочие операционные доходы	33
25. Прочие операционные расходы	34
26. Финансовые доходы	34
27. Финансовые расходы	34
28. Управление финансовыми рисками	34
29. Финансовые инструменты	39
30. Условные обязательства	41
31. Операции со связанными сторонами	43
32. Управление капиталом	45
33. События после окончания отчетного периода	47
34. Сегментная информация	48

Аудиторское заключение независимого аудитора**Акционерам АО «Фабрика ПО»****Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «FabricaONE.AI» (далее – «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года и сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе "Ответственность аудитора за аудит промежуточной бухгалтерской отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Проспекте ценных бумаг ПАО «Фабрика ПО», но не включает сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Проспект ценных бумаг ПАО «Фабрика ПО», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте членам Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Собокарев Максим Александрович,
действующий от имени аудиторской организации на основании доверенности б/н от 01.03.2024г.,
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 22406037208)



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»,
115093, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Люсиновская, д. 36, стр. 1
ОПНЗ 11606055761

25 августа 2025 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)

		За шесть месяцев, закончившихся	
Примечания	30 июня 2025	30 июня 2024	
Выручка по договорам с покупателями	21	9 045	6 501
Себестоимость продаж	22	(7 278)	(5 249)
Валовая прибыль		1 767	1 252
Коммерческие, общие и административные расходы	23	(2 307)	(1 486)
Прочие операционные доходы	24	117	49
Прочие операционные расходы	25	(30)	(26)
Операционный убыток		(453)	(211)
Прибыль по курсовым разницам		12	-
Финансовые доходы	26	168	38
Финансовые расходы	27	(344)	(116)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		20	-
Убыток до налогообложения		(597)	(289)
Налог на прибыль	20	34	(5)
Чистый убыток за период		(563)	(294)
Убыток относимый на:			
- собственников Группы		(299)	(217)
- неконтролирующие доли участия		(264)	(77)
Прочий совокупный убыток:			
Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Корректировка балансовой стоимости нематериальных активов		-	-
Суммы прочего совокупного дохода, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Эффект пересчета в валюту представления		(6)	(2)
Прочий совокупный убыток за период		(6)	(2)
Итого совокупный убыток за период		(569)	(296)
Итого совокупный убыток, относимый на:			
- собственников Группы		(305)	(219)
- неконтролирующие доли участия		(264)	(77)

Максим Тадевосян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.



Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



	Примечания	30 июня 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	177	194
Нематериальные активы	9	5 059	4 677
Гудвил	9	704	-
Активы в форме права пользования	19	530	567
Отложенные налоговые активы	20	170	52
		6 640	5 490
Оборотные активы			
Запасы	10	2	20
Торговая дебиторская задолженность	11	5 548	3 602
Прочая дебиторская задолженность	12	147	140
Авансы выданные и прочие оборотные активы	15	376	146
Авансы по налогу на прибыль		20	15
Краткосрочные займы выданные	13	636	306
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 330	2 837
		8 059	7 066
Итого активы		14 699	12 556
Капитал			
Уставный капитал	16	5	3
Добавочный капитал	16	2 787	723
Прочие резервы		485	485
Нераспределенная прибыль		2 661	4 155
Резерв на пересчет в валюту представления		(3)	3
Итого капитал, относимый на собственников Группы		5 935	5 369
Неконтролирующие доли участия		320	565
Итого капитал		6 255	5 934

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



	Примечания	30 июня 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	792	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	415	423
Отложенные налоговые обязательства	20	37	29
		1 244	1 170
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 803	2 547
Прочие налоги к уплате		529	838
Обязательства по договорам с покупателями		746	357
Краткосрочные кредиты и займы	17	1 750	1 490
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	186	205
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний		179	-
Налог на прибыль к уплате		7	15
		7 200	5 452
Итого обязательства		8 444	6 622
Итого капитал и обязательства		14 699	12 556



Максим Ладевосян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2025	30 июня 2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(597)	(289)
<i>Корректировки на сверку убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 9	455	252
Убыток / (прибыль) от выбытия внеоборотных активов		4	(5)
Прибыль по курсовым разницам		(12)	-
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки		16	50
Финансовые расходы	27	344	116
Финансовые доходы	26	(168)	(38)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		(20)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		22	86
<i>Корректировка оборотного капитала:</i>			
(Увеличение)/Уменьшение запасов		18	(2)
(Увеличение)/Уменьшение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 268)	(1 067)
Увеличение/(уменьшение) контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности		364	(1 540)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(1 864)	(2 523)
Уплаченный налог на прибыль		(17)	(5)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(1 881)	(2 528)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



		За шесть месяцев, закончившихся	
	Примечания	30 июня 2025	30 июня 2024
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(19)	(26)
Создание и приобретение нематериальных активов	9	(667)	(549)
Приобретение дочерних компаний		(363)	-
Полученные процентные доходы		156	41
Погашение займов выданных		314	607
Выдача займов		(631)	(439)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 210)	(366)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(1 760)	(1 055)
Поступление кредитов и займов		3 576	2 907
Оплата основной части обязательств по аренде	19	(82)	(67)
Выплаченные дивиденды		(20)	
Выплаченные проценты		(136)	(69)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		1 578	1 716
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		6	(1)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 507)	(1 179)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	2 837	1 908
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	15	1 330	729



Максим Тадевосян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025
года
(в млн руб.)

Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резерв на пересчет в валюту представления	Прочие резервы	Итого капитал, относимый на собственников Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Баланс по состоянию на 1 января 2024	3	2 416	414	1	-	2 834	122	2 956
Убыток за период	-	(217)	-	-	-	(217)	(77)	(294)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Итого совокупный убыток за период	-	(217)	-	(2)	-	(219)	(77)	(296)
Дивиденды, объявленные собственникам	-	(42)	-	-	-	(42)	-	(42)
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	-	(715)	-	-	-	(715)	-	(715)
Прочие изменения собственного капитала	-	-	138	-	-	138	-	138
Баланс по состоянию на 30 июня 2024	3	1 442	552	(1)	-	1 996	45	2 041
Баланс по состоянию на 1 января 2025	3	4 155	723	3	485	5 369	565	5 934
Убыток за период	-	(299)	-	-	-	(299)	(264)	(563)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Итого совокупный убыток за период	-	(299)	-	(6)	-	(305)	(264)	(569)
Дивиденды, объявленные собственникам	16	-	(590)	-	-	(590)	-	(590)
Вклад собственников	16	-	1 889	-	-	1 889	-	1 889
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	-	(36)	-	-	-	(36)	-	(36)
Объединение компаний под общим контролем	5	-	-	-	-	5	-	5
Приобретение дочерних компаний	7	-	-	-	-	-	18	18
Реклассификация	(3)	-	3	-	-	-	-	-
Прочие изменения собственного капитала	-	(570)	171	-	-	(399)	1	(396)
Баланс по состоянию на 30 июня 2025	5	2 661	2 787	(3)	485	5 935	320	6 255

Максим Гадевоян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.



Примечания на страницах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Данная Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в соответствии с принципами, положениями учетной политики и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечаниях 2, 3, 4, 5 для АО «Фабрика ПО» и его дочерних компаний, контролируемых посредством владения, по контракту или иным образом (далее – Группа компаний fabricaONE.AI или Группа).

Группа компаний fabricaONE.AI является крупным игроком на российском ИТ-рынке и предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, и позволяющее значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов, а также открыть широкий спектр новых функциональных возможностей. Группа работает с диверсифицированной клиентской базой крупнейших российских компаний, а также обладает глубокой отраслевой и технологической экспертизой.

В рамках комплексного портфеля сервисов и продуктов Группа предоставляет следующие решения:

- Полный цикл услуг по заказной разработке ПО, включая консалтинг, разработку, развитие и сопровождение ИТ-систем, с применением передовых технологий разработки при помощи ИИ;
- Решения тиражного ПО для автоматизации бизнес-процессов на основе технологий ИИ;
- Решения промышленного ПО, направленные на цифровизацию и оптимизацию производственных процессов;
- Образовательные услуги в сфере ИТ с фокусом на обучение корпоративных клиентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31. Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в Примечании 34.

Основные дочерние организации, включенные в Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 30 июня 2025 г. представлены ниже:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Название компании	Вид деятельности	На 30 июня 2025
ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»	Разработка ПО	100%
ООО «Центр Высоких Технологий»	Услуги	100%
ООО «Служба Цифровых Решений»	Услуги	100%
ООО «Девелопинг Продакт Разработка»	Услуги	100%
ООО «СофтЭкспорт»	Услуги	100%
ООО «Аплана Международные проекты»	Услуги	100%
ООО «Аплана. Центр разработки»	Услуги	100%
ООО «Центр разработки программного обеспечения»	Услуги	100%
ООО «ММТР Технологии»	Услуги	100%
АО «Индустриальные технологии»	Услуги	100%
АО «СФ Система»	Услуги	100%
ООО «БИ Финанс Солюшнз»	Услуги	100%
АО «ТехПроекты»	Услуги	100%
АО «АйТи Актив»	Услуги	100%
АНО ДПО «Академия АйТи»	Образовательные услуги	100%
ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг»	Образовательные услуги	100%
ООО «Электронные Образовательные Ресурсы»	Образовательные услуги	100%
АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн»	Образовательные услуги	100%
ООО «ММТР»	Услуги	100%
ООО «Полимастика Рус»	Разработка ПО	100%
АО «Бэлл Интегратор Групп»	Услуги	100%
АО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
АО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор Инновации»	Услуги	100%
ООО «БИ Сервис»	Услуги	100%
ООО «БИ Телеком Солюшнз»	Услуги	100%
ООО «Бэлл Интегратор Сервис»	Услуги	100%
ООО «Робин»	Разработка ПО	100%
ООО «Робовойс»	Разработка ПО	72,5%
ООО «Цитрос»	Разработка ПО	100%
ООО «Преферентум»	Разработка ПО	100%
АО «БОСС Кадровые системы»	Разработка ПО	100%
ООО «Сойка»	Разработка ПО	70%
ООО «Реляционное программирование»	Разработка ПО	100%
ООО «Робин Облако»	Разработка ПО	100%
ООО «Инженерная информатика»	Услуги	100%
ООО «Визитек»	Разработка ПО	100%
ООО «Сайтек»	Разработка ПО	100%
ООО «МД АУДИТ»	Разработка ПО	75%
ООО «К А М»	Разработка ПО	75%
ООО «Тест АйТи»	Разработка ПО	75%
ООО «СЛ Софт»	Разработка ПО	100%
ООО «РТК Медлайн»	Услуги	74%
ООО «ОМЗ-ИТ»	Разработка ПО	60%
ООО «БИМЭЙСТЕР ХОЛДИНГ»	Разработка ПО	57,51%
ООО «БИМЭЙСТЕР ИНЖИНИРИНГ»	Разработка ПО	54,63%
ООО «АКАДЕМИЯ БИМЭЙСТЕР»	Образовательные услуги	57%
ООО «ОМЕГ-АЛЬЯНС»	Разработка ПО	51%
ООО «Мейнтекс»	Разработка ПО	51%
ООО «Экзеплэнт»	Разработка ПО	51%
ООО «Энтерчейн»	Разработка ПО	51%

По состоянию на 30 июня 2025 г. в Группе работало 4 999 чел. (31 декабря 2024 г.: 4 723 чел.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа сталкивается с рядом рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на ее бизнес, бренд, активы, обязательства, выручку, прибыль, ликвидность или капитал. Система управления корпоративными рисками, внедренная Группой, дает разумную (но не абсолютную) уверенность в том, что самые существенные риски выявлены и устранены. Тем не менее могут быть некоторые риски, которые в настоящее время либо неизвестны, либо считаются менее важными, но потенциально могут стать более существенными в будущем. События в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению как рисков, так и новых возможностей. Основные усилия Группы сосредоточены на прогнозировании и снижении рисков, и использовании любых возможностей, которые могут появиться.

Для достижения целей Группы, создания ценности для акционеров и продвижения интересов заинтересованных сторон чрезвычайно важно управлять рисками. Группа сосредоточилась на совершенствовании своей модели управления, используя знание бизнеса и подтверждающие данные, чтобы наиболее точно формулировать уровень приемлемого риска и допустимые пределы, в которых Группа ведет свою деятельность. Группа осуществляет политику управления корпоративными рисками, внедрив надежные принципы управления рисками и контроля за деятельностью.

Группа ведет деятельность преимущественно в Российской Федерации, которая демонстрирует определенные характеристики развивающегося рынка, в частности быстро меняющуюся нормативную и налоговую базу.

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Группа продолжает справляться с трудностями и ограничениями рынка в России, по возможности смягчая их последствия. Усилия Группы сосредоточены на проектах по переводу на использование российского программного обеспечения своими заказчиками, в том числе на продаже собственного программного обеспечения.

Руководство Группы продолжает внимательно следить за ситуацией и оценивать влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты, а также обеспечивать оперативное реагирование на быстроменяющиеся условия.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Существенное изменение в представлении финансовой отчетности

В настоящем отчетном периоде Группа осуществила переход с комбинированной отчетности на консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данное изменение обусловлено созданием материнской организации и завершением формирования сферы контроля Группы над дочерними организациями и необходимостью предоставления более точной и прозрачной информации о финансовом положении и результатах деятельности всей корпоративной структуры.

Переход на консолидированную отчетность позволил обеспечить полное соответствие требованиям МСФО для целей подготовки консолидированной отчетности.

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Группа подготовила данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют, и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Сделки под общим контролем

Сделки по приобретению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по методу предшественника, то есть по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности прежней контролирующей компании.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («доход от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности ко всем компаниям Группы применялась единая учетная политика. При необходимости в финансовую отчетность приобретаемых дочерних компаний вносятся корректировки для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («руб.»).

Все суммы отражены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

4. Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой комбинированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением существенных изменений в представлении финансовой отчетности (переходом на консолидированную отчетность) и указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

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

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

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

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

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Поправки не оказали влияния на данную Промежуточную сокращенную комбинированную финансовую отчетность, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены и применимы к Группе, но еще не вступили в силу на 30 июня 2025 г. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу и не ожидает существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы от их применения.

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, вступают в силу 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием», вступают в силу с даты, которая будет определена Советом по МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, перечисленные выше.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Важные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы вынесения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отчетные суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также сопутствующие раскрытия информации, а также раскрытие условных обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств, затронутых в будущих периодах.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство вынесло следующие суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

Признание выручки

Основным источником выручки для Группы является продажа лицензий на программное обеспечение, оборудования и оказание комплекса услуг. Руководство Группы применяет значительное суждение, чтобы определить, выступает ли она в качестве принципала или агента в своих сделках с клиентами при перепродаже стороннего комплекса решений, и определяет, подходит ли признание валовой или чистой выручки для каждого значительного класса сделок.

Определение роли Группы как агента или принципала зависит от характера контракта с поставщиком. Группа определяет два типа контрактов: прямые (выручка, признаваемая на валовой основе) и косвенные (Группа выступает в качестве агента и признает выручку на нетто-основе).

Идентификация единиц учета контрактных обязательств в качестве обязанностей к исполнению по договору влияет как на признание выручки на валовой или нетто-основе, так и на сроки признания выручки – в определенный момент времени или в течение определенного периода времени.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Ниже описываются ключевые допущения, касающиеся будущих и других ключевых источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые сопряжены со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Группа основывала свои предположения и оценки на параметрах, доступных при подготовке финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с изменениями на рынке или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения отражаются в предположениях, когда они происходят.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебиторов с даты первоначального возникновения задолженности до отчетной даты, включая анализ сроков возникновения задолженности и анализ последующих оплат.

Группа использует матрицу резервов по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам. Ставки резервов основаны на днях просрочки для групп различных сегментов клиентов, которые имеют сходные модели потерь. Матрицы разрабатываются на основании исторического опыта кредитных потерь с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Исторический опыт Группы в отношении кредитных убытков и прогноз экономических условий могут не отражать фактический дефолт клиента в будущем.

Информация о кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам Группы раскрыта в Примечании 11.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, которая является более высокой из его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие основана на имеющихся данных о недавних рыночных операциях для аналогичных активов за вычетом дополнительных затрат на отчуждение актива. Расчет используемого значения основан на модели дисконтированного денежного потока (DCF). Для расчета используются денежные потоки, основанные на бюджете на следующие пять лет, которые не включают в себя деятельность по реструктуризации, которую Группа еще не обязалась осуществлять, или значительные будущие инвестиции, которые повысят эффективность тестируемого актива, генерирующего денежные средства. Возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой для модели DCF, а также к ожидаемым будущим поступлениям денежных средств и темпам роста, используемым для целей экстраполяции. Признаки обесценения нефинансовых активов на 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 гг. отсутствовали.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть оценена на основе котируемых цен на активных рынках, их справедливая стоимость оценивается с использованием методов оценки, включая модель DCF. Исходные данные для этих моделей берутся с наблюдаемых рынков, где это возможно, но в тех случаях, когда это невозможно, требуется определенная степень суждения при установлении справедливой стоимости. Суждения включают в себя соображения об исходных данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях, касающихся этих факторов, могут повлиять на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату. Более детальное раскрытие информации приведено в Примечании 29.

Затраты на разработку

Группа капитализирует затраты на разработку проекта в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основана на суждении руководства о подтверждении технологической и экономической осуществимости, как правило, когда проект разработки продукта достиг определенного рубежа в соответствии с установленной моделью управления проектом. При определении сумм, подлежащих капитализации, руководство делает предположения относительно ожидаемых будущих поступлений от проекта, применяемых ставок дисконтирования и ожидаемого периода получения выгод.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Аренда

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеются договоры аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Группа 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 (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). 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.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний

7.1. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(i) Приобретение Омега-Альянс

6 мая 2025 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение денежными средствами в размере 363 млн руб. и краткосрочное отложенное вознаграждение акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 360 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «Омега-Альянс» (далее – «Омега-Альянс»).

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 49%.

Омега-Альянс является группой компаний, специализирующейся на консалтинге и комплексных решениях в области производственного менеджмента для промышленных предприятий. В группу Омега-Альянс входят три дочерних компании, каждая из которых отвечает за отдельное направление бизнеса: интегрированное планирование и управление цепями поставок, оперативное управление производством и стратегическое управление основными фондами предприятий.

Сделка по приобретению позволит Группе создать единую экосистему ПО для промышленных предприятий, которая будет включать системы управления активами с момента их проектирования и ввода в эксплуатацию до принятия решения об их выбытии, а также системы управления производственным планированием на всех горизонтах планирования.

Результаты деятельности Омега-Альянс включены в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 6 мая 2025 г. Ниже представлено предварительное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

7. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (продолжение)

(i) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

	6 мая 2025
Активы	
Основные средства (Примечание 8)	3
Нематериальные активы (Примечание 9)	23
Отложенные налоговые активы	41
Торговая дебиторская задолженность	37
Прочая дебиторская задолженность	23
Авансы выданные и прочие оборотные активы	48
Краткосрочные займы выданные	15
Денежные средства и их эквиваленты	2
	192
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68)
Обязательства по договорам с покупателями	(46)
Краткосрочные кредиты и займы	(42)
	(156)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	36
Неконтролирующая доля участия	(18)
Гудвил при приобретении	704
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(723)
	Денежные потоки при приобретении
Чистые денежные средства при приобретении	2
Уплаченное вознаграждение	-
Чистые денежные потоки при приобретении	2

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Омега-Альянс по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 544 млн. руб., в том числе денежными средствами в размере 363 млн. руб. и акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 181 млн. руб.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

**7. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
(продолжение)**

**7.2. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
(продолжение)**

(ii) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

Гудвил в размере 704 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Омега-Альянс, отражает ожидаемые выгоды от синергии по созданию экосистемы ПО для промышленных предприятий.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 37 млн руб.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли.

7.3. Прочие инвестиции в дочерние компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группой было заключено индивидуально несущественное соглашение по продаже 100% долей в уставном капитале ООО «Гиперион».

8. Основные средства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа приобрела основные средства первоначальной стоимостью 19 млн руб., (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. – 26 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил

	Программное обеспечение и лицензии
Первоначальная стоимость	
1 января 2024	2 153
Поступления – собственные разработки	520
Корректировка балансовой стоимости активов	321
Выбытия	(22)
30 июня 2024	2 972
1 января 2025	5 593
Поступления – приобретения	69
Поступления – собственные разработки	632
Приобретение компаний под общим контролем	23
Выбытия	(52)
30 июня 2025	6 265
1 января 2024	(456)
Амортизационные отчисления	(178)
30 июня 2024	(634)
1 января 2025	(916)
Амортизационные отчисления	(294)
Выбытия	4
30 июня 2025	(1 206)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	1 697
На 30 июня 2024	2 338
На 1 января 2025	4 677
На 30 июня 2025	5 059

Изменения гудвила

Наименование дочерней компании	Гудвил на 1 января 2024 г.	Приобретение дочерних компаний	Гудвил на 30 июня 2024 г.	Гудвил на 1 января 2025 г.	Приобретение дочерних компаний	Гудвил на 30 июня 2025 г.
Омега-Альянс	-	-	-	-	704	704
Итого	-	-	-	-	704	704

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа признала гудвил, связанный с приобретением дочерней компании Омега-Альянс (Примечание 7.1).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, либо в случае, когда существующие обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС, на которую распределены данные активы. На 30 июня 2025 г. индикаторов обесценения гудвила выявлено не было.

Допущения в отношении стоимости гудвила на 30 июня 2025 г. для вновь приобретенной дочерней компании соответствовали допущениям, использованным при оценке бизнеса в момент их приобретения, ввиду отсутствия существенных изменений в прогнозах, сделанных в момент приобретения и отчетной датой. Оценка гудвила была основана на дисконтированных будущих денежных потоках.

10. Запасы

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Материалы	2	1
Незавершенное производство	-	19
	2	20

11. Торговая дебиторская задолженность

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	4 887	3 308
Активы по договорам с покупателями	667	223
Дебиторская задолженность связанных сторон	48	96
	5 602	3 627
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(54)	(25)
	5 548	3 602

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 92 дня. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 31.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

11. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки приведены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
На начало года	(25)	(8)
Ожидаемые кредитные убытки признанные (Примечание 23)	(45)	(81)
Ожидаемые кредитные убытки восстановленные	16	50
На конец года	(54)	(39)

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 28.

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

	Торговая дебиторская задолженность						
	Итого	Не просро- ченная	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Свыше 181 дня
На 30 июня 2025	5 602	5 547	19	7	-	22	7
На 31 декабря 2024	3 627	3 529	17	7	22	5	47

12. Прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам	75	49
Дебиторская задолженность по прочим операциям	72	91
	147	140

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

13. Займы выданные

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	479	300
Краткосрочные займы выданные	138	-
Проценты к получению – связанные стороны	15	6
Проценты к получению	4	-
Итого краткосрочные займы выданные	636	306
Итого займы выданные	636	306

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях	261	225
Денежные средства в банках, в рублях	1 066	2 610
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	2	1
Денежные средства в кассе	1	1
	1 330	2 837

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. все денежные средства и их эквиваленты подвержены минимальному кредитному риску, сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки незначительна и не была отражена в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

15. Авансы выданные и прочие оборотные активы

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Авансы выданные	142	78
Расходы будущих периодов	223	58
Авансы по договорам с субподрядчиками	7	4
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	4	4
Гарантии и депозиты	-	2
	376	146

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

16. Капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, представлен Уставным капиталом АО «Фабрика.ПО» в размере 5 млн. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., участниками АО «Фабрика ПО» были сделаны дополнительные вклады в имущество на общую сумму 1 889 млн руб.

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., были объявлены дивиденды участникам Группы на общую сумму 590 млн руб.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

17. Кредиты и займы

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	-	2
Корпоративные заимодавцы	792	718
	792	720
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	428	4
Корпоративные заимодавцы	1 322	1 484
	1 750	1 488
Итого	2 542	2 208

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., долговые обязательства АО «Фабрика ПО» перед связанными сторонами были зачтены с их вкладами в имущество АО «Фабрика ПО» на общую сумму 1 889 млн руб.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	893	702
Вознаграждения сотрудникам	882	716
Кредиторская задолженность перед акционерами	570	-
Кредиторская задолженность по процентным расходам	529	184
Отложенный доход по государственным грантам	297	382
Торговая кредиторская задолженность	225	370
Прочая кредиторская задолженность	218	182
Расчеты со связанными сторонами (Примечание 31)	189	11
	3 803	2 547

Условия вышеуказанных финансовых обязательств представлены ниже:

- ▶ Торговая кредиторская задолженность не является процентной и обычно погашается в течение 30 дней;
- ▶ Прочая кредиторская задолженность погашается в течение 30 дней.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19. Аренда

Группа арендует офисные помещения по договорам операционной аренды.

Ниже приведены балансовые суммы обязательств по аренде и движения в течение периода:

	30 июня 2025	30 июня 2024
На начало года	628	440
Поступления	95	70
Начисление процентов	50	33
Выбытие	(40)	(56)
Погашение основного долга	(82)	(67)
Оплата процентов	(50)	(33)
На конец периода	601	387
Краткосрочные обязательства	186	154
Долгосрочные обязательства	415	233

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

19. Аренда (продолжение)

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах операционной аренды, поэтому расчет процентной ставки производился на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа применила процентную ставку в размере, 25,0% годовых, что соответствует условиям и суммам финансирования активов в форме права пользования. Изменения процентной ставки обусловлено ростом ключевой ставки Банка России. Ниже приведена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и движения в течение периода:

	Офисные помещения
Первоначальная стоимость	
1 января 2024	688
Поступления	109
Выбытия	(98)
30 июня 2024	699
1 января 2025	1 015
Поступления	96
Выбытия	(90)
30 июня 2025	1 021
Накопленная амортизация	
1 января 2024	(295)
Амортизационные отчисления	(74)
Выбытия	7
30 июня 2024	(362)
1 января 2025	(448)
Амортизационные отчисления	(98)
Выбытия	55
30 июня 2025	(491)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	393
На 30 июня 2024	337
На 1 января 2025	567
На 30 июня 2025	530

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

19. Аренда (продолжение)

Группа также имеет договоры аренды офисных и складских помещений со сроком аренды 12 месяцев и менее. Группа применяет исключение «краткосрочной аренды» для этих договоров аренды и показывает стоимость аренды как операционные расходы в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	30 июня 2025	30 июня 2024
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	98	74
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 27)	50	33
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	31	20
Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка	179	127

Группа не имела договоров аренды с переменными платежами, вариантами продления или расторжения.

На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г., у Группы отсутствуют обязательства по договорам аренды, по которым срок аренды еще не начался.

20. Налог на прибыль

В основном, компании Группы входили в реестр аккредитованных ИТ-компаний и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., имели льготную ставку по налогу на прибыль в размере 5% и 0% соответственно.

Текущий налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г.:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Расход по текущему налогу на прибыль	(17)	(5)
Отложенный налог		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	51	-
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль, отраженный в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	34	(5)

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

20. Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г. составляла 5% и 0% соответственно.

Отложенный налог

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Отложенные налоговые активы	170	52
Отложенные налоговые обязательства	(37)	(29)
Чистые отложенные налоговые активы	133	23

Группа зачитывает налоговые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а также отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, связанных с налогами на прибыль, взимаемыми одним и тем же налоговым органом.

21. Выручка по договорам с покупателями

Выручка Группы по договорам с покупателями представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Оказание услуг	8 041	5 866
Продажи программного обеспечения	1 274	635
Корректировка по внутригрупповым операциям	(270)	-
	9 045	6 501

Группа оказывает услуги по заказной разработке, услуги по тестированию качества программного обеспечения и приложений, услуги по обслуживанию и технической поддержке наиболее критически важного и коммерчески чувствительного программного обеспечения. Более подробная информация о продуктах Группы раскрыта в Примечании 34.

Выручка Группы от продажи программного обеспечения имеет квартальную сезонность, характерную для многих компаний ИТ-отрасли, ввиду особенностей бизнес-процессов заказчиков, в том числе, длительным процессом принятия решений о закупках и бюджетным циклом, которые приводят к концентрации значительной части сделок на четвертом квартале.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

21. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Группа также определяет возобновляемую выручку - доход, который Группа получает постоянно и может рассчитывать на получение его в будущем. К возобновляемой выручке относятся:

- выручка от предоставления услуг фиксированных команд в одном заказе по одной системе в течение 3-х и более лет, оплачиваемая заказчиком регулярными платежами;
- выручка от предоставления услуг фиксированных команд по системам mission critical;
- выручка за продление и обновление лицензий и техподдержку лицензируемого ПО;
- выручка от повторных год к году продаж услуг по обучению.

Объем возобновляемой выручки представлен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Возобновляемая выручка	2 985	2 159
Доля в выручке, %%	33%	33%

Объем возобновляемой выручки в разрезе продуктовых сегментов представлен в Примечании 34.

22. Себестоимость продаж

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Вознаграждения сотрудникам и налоги	6 160	4 715
Стоимость услуг по договорам субподряда и прочих услуг	780	358
Стоимость закупки стороннего программного обеспечения	96	28
Амортизация	242	148
	7 278	5 249

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

23. Коммерческие, общие и административные расходы

Среднесписочная численность сотрудников компаний Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составила 5 049 человек (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 4 070 человек).

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Вознаграждения сотрудникам	1 590	963
Амортизация	213	103
Налоги на заработную плату	135	84
Юридические услуги	71	1
Краткосрочная аренда и техническое обслуживание	48	46
Рекламные и маркетинговые расходы	39	43
Профессиональные услуги	31	45
Банковские платежи и комиссии	31	21
Налоги, кроме налога на прибыль	25	15
Лицензии и сертификаты	25	19
Командировочные расходы	21	18
Расходы на обучение	18	14
Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки	16	50
Услуги связи	11	10
Материалы	9	22
Транспортные расходы	3	4
Прочие	21	28
Итого	2 307	1 486

24. Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Гранты	75	19
Прочие доходы	42	11
Списание кредиторской задолженности	-	14
Выбытие основных средств и нематериальных активов	-	5
Итого	117	49

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа отразила обязательства по полученным государственным грантам в составе Кредиторской задолженности по прочим операциям Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении в размере 297 млн руб. (на 31 декабря 2024 г. - 382 млн руб). Группа признает отложенный доход от грантов в составе Прочих операционных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в течение срока полезного использования актива, созданного на средства гранта, если условия его использования соблюдены. Доходы по грантам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составили 75 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. - 19 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

25. Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Прочие расходы	17	23
Штрафы	9	3
Результат выбытия активов	4	-
Итого	30	26

26. Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Проценты по депозитам	148	24
Проценты по займам	20	14
Итого	168	38

27. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Проценты по кредитам и займам	294	83
Процентные расходы по обязательствам по аренде	50	33
Итого	344	116

28. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её следующим финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск и процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление рисками осуществляется финансовым отделом в соответствии с политиками, утвержденными руководством.

Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков. В соответствии с указанными стандартами разработаны и должным образом формализованы методики, процессы и процедуры управления основными рисками.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам и (г) товарам и услугам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда Группа участвует в операциях, валюта которых не соответствует функциональной валюте компаний Группы. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Доля активов и обязательств Группы, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты, составляет менее 5%. Влияние валютного риска для Группы не является существенным. В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, а также встроенные производные финансовые инструменты.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Доллар США / Российский рубль		
Изменение обменного курса, %	24% (32%)	12% (14%)
Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб.	4 (3)	5 (6)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена умеренному риску изменения рыночных процентных ставок: на 30 июня 2025 г. 38% заимствований Группы были привлечены по фиксированной процентной ставке (31 декабря 2024 г.: 93%).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 30 июня 2025 г. процентные ставки были на 5 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, годовая прибыль (за вычетом налога на прибыль) составила бы на 6 млн руб. больше - в основном в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что одна из сторон не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору, что приведет к финансовым убыткам.

Группа подвержена кредитному риску от своей операционной деятельности. Финансовые активы с потенциальным кредитным риском относятся в основном к торговой дебиторской задолженности и выданным займам.

Управление кредитным риском покупателей осуществляется каждым бизнес-подразделением в соответствии с установленной политикой, процедурами и контролем Группы. Кредитное качество покупателей оценивается на основе обширной системы показателей кредитного рейтинга, и в соответствии с этой оценкой определяются индивидуальные кредитные лимиты.

Непогашенная дебиторская задолженность покупателей и активы по договорам с покупателями регулярно контролируются.

Анализ на предмет обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенный по вероятности результат, временную стоимость денег и разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если задолженность просрочена более чем три года.

Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска. Хотя на взыскание дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что не существует значительного риска потерь.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка.

В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания базового варианта сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год. Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых в Примечании 29.

Ниже приведена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности Группы с использованием матрицы резервов:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

30 июня 2025	Итого	Текущая	Просроченные платежи				
			<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>181 дня
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	-	-	-	2%	-
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	5 602	5 547	19	7	-	22	7
Ожидаемые кредитные убытки	(54)	(54)	-	-	-	-	-

31 декабря 2024	Итого	Текущая	Просроченные платежи				
			<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>181 дня
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	-	-	-	7%	-
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3 627	3 529	17	7	22	5	47
Ожидаемые кредитные убытки	(25)	(25)	-	-	-	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Разумное управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие финансирования через адекватный объем выделенных кредитных линий.

Руководство осуществляет мониторинг скользящих прогнозов резерва ликвидности Группы (прогнозы платежей по торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов) на основе ожидаемого денежного потока.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на каждую отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в нём основаны на дисконтированных денежных потоках.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств, которые анализируются Группой для целей оценки риска ликвидности.

30 июня 2025	Менее 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	1 750	603	189	2 542
Обязательства по договорам финансовой аренды	268	182	390	840
Торговая кредиторская задолженность	199	-	-	199
	2 217	785	579	3 581
31 декабря 2024	Менее 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	1 625	547	217	2 389
Обязательства по договорам финансовой аренды	205	181	417	803
Торговая кредиторская задолженность	381	-	-	381
	2 211	728	634	3 573

29. Финансовые инструменты

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

	Категория*	30 июня 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	5 695	3 742
Краткосрочные займы выданные	I	636	306
Денежные средства	I	1 330	2 837
Итого финансовые активы		7 661	6 885
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		7 661	6 885

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

	Категория*	30 июня 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	II	792	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	415	423
Краткосрочные кредиты и займы	II	1 750	1 490
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	186	205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	3 803	2 547
Итого финансовые обязательства		6 946	5 383
Долгосрочные		1 207	1 141
Краткосрочные		5 739	4 242

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

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

IV – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется на основе суммы денежных средств к получению и, как правило, приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

	1 января 2025	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	30 июня 2025
Краткосрочные кредиты и займы	1 490	1 297	-	(1 037)	1 750
Краткосрочные обязательства по аренде	205	(134)	32	83	186
Долгосрочные кредиты и займы	718	519	-	(445)	792
Долгосрочные обязательства по аренде	423	-	63	(71)	415
Итого обязательства по финансовой деятельности	2 836	1 682	95	(1 470)	3 143
	1 января 2024	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	30 июня 2025
Краткосрочные кредиты и займы	358	1 293	-	4	1 655
Краткосрочные обязательства по аренде	170	(34)	34	(16)	154
Долгосрочные кредиты и займы	203	558	-	-	761
Долгосрочные обязательства по аренде	270	-	65	(102)	233
Итого обязательства по финансовой деятельности	1 001	1 817	99	(114)	2 803

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 г.:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Долгосрочные кредиты и займы	30 июня 2025	792	-	-	792
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	30 июня 2025	415	-	-	415
Итого		1 207	-	-	1 207

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	1 уровня	2 уровня	3 уровня
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2024	718	-	-	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	31 декабря 2024	423	-	-	423
Итого		1 141	-	-	1 141

30. Условные обязательства и другие риски

30.1. Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отсутствовали судебные разбирательства или претензии, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

30. Условные обязательства и другие риски (продолжение)

30.2. Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут существенно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватном объеме. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может привести к возникновению налоговых рисков.

По данным руководства, по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

30.3. Гарантии

На 30 июня 2025 г. Группа выдала поручительства к кредитным договорам, заключенным между сторонними компаниями с банковскими организациями на сумму 11 200 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 0 млн руб.).

На 30 июня 2025 г. Группа выдала гарантии в обеспечение договорных обязательств на сумму 97 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 20 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

31. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными между собой, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений, или если обе стороны находятся под общим контролем, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных отношений со связанной стороной внимание обращается на сущность отношений, а не только на правовую форму.

Материнской организацией по отношению к Группе является ПАО «Софтлайн».

На 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. конечной контролирующей структурой Группы является Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент». В соответствии с Федеральным законом № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» сведения о владельцах паев закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда (ЗПИФ), в состав имущества которого входят доли ООО «Аталайя», не подлежат раскрытию. Реестр владельцев паев фонда ведёт специализированный регистратор/депозитарий, а управляющая компания и эмитент не обладают информацией о структуре собственности фонда. Законодательство устанавливает исчерпывающий перечень данных, доступных для раскрытия, который не включает персональные данные или идентификацию владельцев паев фонда.

Таким образом, Группа не имеет юридической или технической возможности предоставить информацию о текущих владельцах доли, переданной в ЗПИФ, и, соответственно, достоверно идентифицировать конечного бенефициарного собственника Группы.

Таблица ниже содержит информацию об остатках со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Организации под общим контролем		
Авансы выданные	4	4
Прочая дебиторская задолженность	2	-
Торговая дебиторская задолженность	48	96
Краткосрочные займы выданные	495	305
Долгосрочные кредиты и займы	(326)	(640)
Прочая кредиторская задолженность	(174)	-
Торговая кредиторская задолженность	(61)	(26)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 541)	(1 332)
Проценты к уплате	(494)	(166)

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Ключевой управленческий персонал		
Прочая кредиторская задолженность	(13)	(1)
	(13)	(1)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 294 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 232 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., у Группы отсутствовали расходы по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности и выходным пособиям.

По состоянию на 30 июня 2025 г. задолженность перед ключевым управленческим персоналом включает оценочное обязательство по отпускам в размере 78 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 млн руб.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Организации под общим контролем		
Выручка, полученная от связанных сторон	227	133
Закупки у связанных сторон	(7)	-
Финансовые доходы	38	11
Финансовые расходы	(249)	(40)
Ключевой управленческий персонал		
Расходы на заработную плату	(294)	(232)

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства по расчетам со связанными сторонами будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа признала незначительный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. был также признан незначительный резерв).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечение участникам приемлемого уровня доходности при соблюдении интересов других партнеров. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, распределяемой участникам, выпустить новые доли или продать активы для снижения задолженности.

В качестве капитала, который управляется Группой, рассматриваются показатели уставного капитала, добавочного капитала и всех прочих резервов, относящихся к собственникам Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Ключевыми показателями эффективности Группы, позволяющими отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие, являются выручка, валовая прибыль, чистая прибыль, NIC, скорректированная EBITDA и EBITDAC, Чистый долг, а также показатель Чистый долг/Скорректированная EBITDA в качестве ключевой метрики для оценки долговой нагрузки.

Скорректированная EBITDA - показатель, включающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые Группа считает единовременными или разовыми.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом (продолжение)

Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»):

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Выручка	9 045	6 501
Валовая прибыль	1 767	1 252
Чистая прибыль	(563)	(294)
Корректировки:		
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль	(34)	5
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	455	252
Прибыль по курсовым разницам	(12)	-
Чистые финансовые расходы	156	78
Списание основных средств	4	(4)
Единовременные расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единоразовые премии, штрафы и пр.)	164	51
Скорректированная EBITDA	170	88

EBITDAC – управленческий показатель, который отличается от показателя EBITDA, указанного выше, на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Скорректированная EBITDA	170	88
Затраты на разработку программного обеспечения	(632)	(520)
EBITDAC	(462)	(432)

NIC – управленческий показатель, который отличается от показателя Чистая прибыль/(Убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025	30 июня 2024
Чистый убыток	(563)	(294)
Затраты на разработку программного обеспечения	(632)	(520)
Амортизация программного обеспечения	140	38
NIC	(1 055)	(776)

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом (продолжение)

Чистый долг – управленческий показатель, который отражает реальную долговую нагрузку организации с учетом имеющихся денежных средств, и рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов полученных, краткосрочных и долгосрочных обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Чистый долг по состоянию на отчетные даты приведен ниже:

	30 июня 2025	31 декабря 2024	30 июня 2024
Долгосрочные кредиты и займы	792	718	761
Краткосрочные кредиты и займы	1 750	1 490	1 655
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	415	423	233
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	186	205	154
Денежные средства и их эквиваленты	(1 330)	(2 837)	(728)
Чистый долг	1 813	(1)	2 075

Соотношение Чистый долг/Скорректированная EBITDA LTM на отчетные даты представлено ниже:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Скорректированная EBITDA LTM	3 551	3 469
Чистый долг	1 813	(2)
Чистый долг/Скорректированная EBITDA	0,51	0,00

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., не изменялись.

33. События после окончания отчетного периода

Группа оценила события после окончания отчетного периода для данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности до даты выпуска Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 25 августа 2025 г.

У Группы отсутствовали события после окончания отчетного периода, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

34. Сегментная информация

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в разрезе следующих категорий:

- *Услуги по заказной разработке ПО* - кастомизированная разработка, внедрение и сопровождение проектов, разработка специализированного ПО на базе искусственного интеллекта, а также услуги корпоративного обучения;
- *Тиражное ПО* – разработка и внедрение лицензионных бизнес-приложений, обогащенных сервисами искусственного интеллекта с услугами донастройки под конкретного заказчика, интеллектуальная автоматизация процессов и цифровые ассистенты;
- *Промышленное ПО* – разработка и внедрение специализированного лицензионного ПО, используемое в автоматизации производства, управлении оборудованием и технологическими процессами с использованием искусственного интеллекта.

Способ представления этой информации Группой не определяется МСФО.

Финансовые результаты Группы с детализацией по продуктовым сегментам

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.				
	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО	ВГО
Выручка	8 040	813	462	(270)
Валовая прибыль	1 580	271	(84)	-
Скорректированная EBITDA	475	(40)	(265)	-
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.				
	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО	ВГО
Выручка	5 866	628	7	-
Валовая прибыль	1 119	145	(12)	-
Скорректированная EBITDA	293	(170)	(35)	-

Группа раскрывает возобновляемую выручку в разрезе продуктовых сегментов:

	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	2 662	231	92
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	1 913	245	1

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

34. Сегментная информация (продолжение)

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (если бы они консолидировались в течение всего периода)

В дополнение к требованиям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по раскрытию фактического и потенциального влияния приобретенных дочерних компаний путем раскрытия их влияния в отчетном году до и после даты приобретения на выручку и чистую прибыль, Руководство Группы рассматривает влияние приобретенных дочерних компаний на другие ключевые показатели, используемые для оценки эффективности деятельности Группы.

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., за период до даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

	Омега-Альянс
Выручка	85
Валовая прибыль / (убыток)	(6)
Чистая прибыль/(убыток)	(115)
Скорректированная EBITDA	(47)

	Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний	Потенциальное влияние приобретенных компаний
Выручка	9 130	85
Валовая прибыль / (убыток)	2 298	(6)
Чистый убыток	(678)	(115)
Скорректированная EBITDA	123	(47)

Влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., за период с даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

	Омега-Альянс
Выручка	49
Валовая прибыль	3
Чистая прибыль/(убыток)	(10)
Скорректированная EBITDA	(13)



Максим Тадевосян, Генеральный директор

25 августа 2025 г.