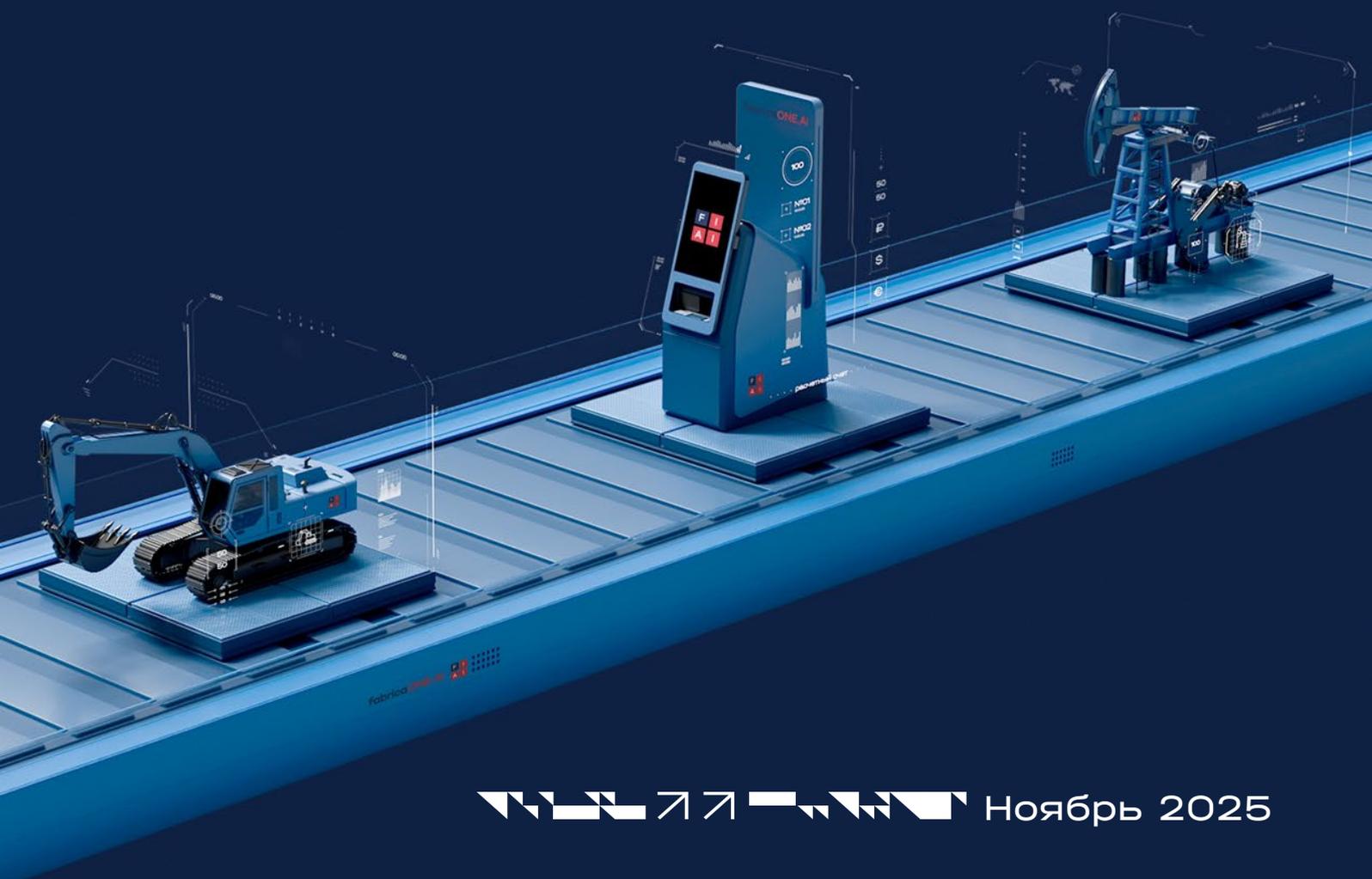


Промежуточная сокращенная
консолидированная
финансовая отчетность
за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября
2025 года и заключение
по результатам обзорной
проверки



Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки

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.....	22
8. Основные средства.....	24
9. Нематериальные активы и гудвил.....	25
10. Запасы	26
11. Торговая дебиторская задолженность	26
12. Прочая дебиторская задолженность.....	27
13. Займы выданные	27
14. Денежные средства и их эквиваленты	28
15. Авансы выданные и прочие оборотные активы	28
16. Капитал.....	28
17. Кредиты и займы.....	29
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
19. Аренда	29
20. Налог на прибыль.....	32
21. Выручка по договорам с покупателями.....	33
22. Себестоимость продаж.....	34
23. Коммерческие, общие и административные расходы	34
24. Прочие операционные доходы	35
25. Прочие операционные расходы.....	35
26. Финансовые доходы	35
27. Финансовые расходы.....	36
28. Управление финансовыми рисками.....	36
29. Финансовые инструменты.....	40
30. Условные обязательства	42
31. Операции со связанными сторонами.....	44
32. Управление капиталом	46
33. События после окончания отчетного периода	48
34. Сегментная информация.....	49

**Заключение по результатам обзорной проверки
сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации**

Акционерам Публичного акционерного общества «Фабрика ПО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Фабрика ПО» (ОГРН 1257700040036) и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2025 года и связанных с ним сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, а также избранных пояснительных примечаний к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (далее – «сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает направление запросов, в первую очередь, лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2025 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Горбунова Марина Алексеевна,
Генеральный директор и Руководитель обзорной проверки, по результатам которой составлено заключение по результатам обзорной проверки (ОПНЗ 21606060148)

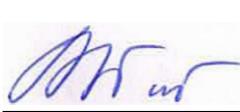
Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»,
115093, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Люсиновская, д 36, стр. 1
ОПНЗ 11606055761

14 ноября 2025 года

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

За девять месяцев,
закончившихся

	Примечания	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Выручка по договорам с покупателями	21	14 022	10 809
Себестоимость продаж	22	(10 849)	(8 414)
Валовая прибыль		3 173	2 395
Коммерческие, общие и административные расходы	23	(2 963)	(2 238)
Прочие операционные доходы	24	226	76
Прочие операционные расходы	25	(55)	(47)
Операционная прибыль		381	186
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		7	(16)
Финансовые доходы	26	230	51
Финансовые расходы	27	(531)	(238)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		20	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		107	(17)
Налог на прибыль	20	107	(28)
Чистая прибыль/(убыток) за период		214	(45)
Прибыль/(убыток) относимая на:			
- собственников Группы		379	32
- неконтролирующие доли участия		(165)	(77)
Прочий совокупный доход:			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Корректировка балансовой стоимости нематериальных активов</i>		-	213
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Эффект пересчета в валюту представления</i>		-	(3)
Прочий совокупный доход за период		-	210
Итого совокупный доход за период		214	165
Итого совокупный доход/(убыток), относимый на:			
- собственников Группы		379	242
- неконтролирующие доли участия		(165)	(77)



 Максим Тадевосян, Генеральный директор
 14 ноября 2025 г.

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

	Приме- чания	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	183	194
Нематериальные активы	9	5 597	4 677
Гудвил	9	704	-
Активы в форме права пользования	19	373	567
Отложенные налоговые активы	20	229	52
		7 086	5 490
Оборотные активы			
Запасы	10	4	20
Торговая дебиторская задолженность	11	5 919	3 602
Прочая дебиторская задолженность	12	156	140
Авансы выданные и прочие оборотные активы	15	214	146
Авансы по налогу на прибыль		27	15
Краткосрочные займы выданные	13	29	306
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 256	2 837
		7 605	7 066
Итого активы		14 691	12 556
Капитал			
Уставный капитал	16	6	3
Добавочный капитал	16	2 788	723
Прочие резервы		485	485
Нераспределенная прибыль		3 246	4 155
Резерв на пересчет в валюту представления		-	3
Итого капитал, относимый на собственников Группы		6 525	5 369
Неконтролирующие доли участия		418	565
Итого капитал		6 943	5 934

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

	Примечания	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	100	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	217	423
Отложенные налоговые обязательства	20	24	29
		341	1 170
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 125	2 547
Прочие налоги к уплате		553	838
Обязательства по договорам с покупателями		407	357
Краткосрочные кредиты и займы	17	2 931	1 490
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	207	205
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний		179	-
Налог на прибыль к уплате		5	15
		7 407	5 452
Итого обязательства		7 748	6 622
Итого капитал и обязательства		14 691	12 556

Максим Тадевосян, Генеральный директор
14 ноября 2025 г.



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

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2025	30 сентября 2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		107	(17)
<i>Корректировки на сверку прибыли/(убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация	8, 9, 19	632	398
Прибыль от выбытия внеоборотных активов	24	(31)	(4)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(7)	16
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	23	53	34
Финансовые расходы	27	531	238
Финансовые доходы	26	(230)	(51)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами		(20)	-
Прочие неденежные операции		(43)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		992	614
<i>Корректировка оборотного капитала:</i>			
Уменьшение запасов		16	-
Увеличение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 345)	(1 325)
Уменьшение контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности		(328)	(73)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(1 665)	(784)
Уплаченный налог на прибыль		(39)	(28)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(1 704)	(812)

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

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2025	30 сентября 2024
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(52)	(57)
Создание и приобретение нематериальных активов	9	(1 340)	(1 118)
Приобретение дочерних компаний		(400)	(714)
Полученные процентные доходы		214	29
Погашение займов выданных		2 050	1 482
Выдача займов		(1 752)	(1 392)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 280)	(1 770)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(3 647)	(3 620)
Поступление кредитов и займов		5 913	5 339
Оплата основной части обязательств по аренде	19	(134)	(102)
Выплаченные проценты		(282)	(153)
Дивиденды выплаченные		(450)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		1 400	1 464
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3	(15)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 581)	(1 133)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	14	2 837	1 908
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	14	1 256	775

Максим Тадевосян, Генеральный директор
14 ноября 2025 г.



Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 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	-	32	-	-	-	32	(77)	(45)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(3)	213	210	-	210
Итого совокупный доход за период	-	32	-	(3)	213	242	(77)	165
Дивиденды, объявленные собственникам	-	(42)	-	-	-	(42)	-	(42)
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	-	(714)	-	-	-	(714)	-	(714)
Дооценка нематериальных активов	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения собственного капитала	-	-	138	-	-	138	-	138
Баланс по состоянию на 30 сентября 2024	3	1 692	552	(2)	213	2 458	45	2 503
Баланс по состоянию на 1 января 2025	3	4 155	723	3	485	5 369	565	5 934
Прибыль за период	-	379	-	-	-	379	(165)	214
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	379	-	-	-	379	(165)	214
Дивиденды, объявленные собственникам	16	(590)	-	-	-	(590)	-	(590)
Вклад собственников	16	-	1 889	-	-	1 890	-	1 890
Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании)	-	(38)	-	-	-	(38)	-	(38)
Объединение компаний под общим контролем	5	-	-	-	-	5	-	5
Приобретение дочерних компаний	7	-	-	-	-	-	18	18
Реклассификация	(3)	-	3	-	-	-	-	-
Прочие изменения собственного капитала	-	(660)	173	(3)	-	(490)	-	(490)
Баланс по состоянию на 30 сентября 2025	6	3 246	2 788	-	485	6 525	418	6 943


Максим Тадевосян, Генеральный директор
14 ноября 2025 г.



Примечания на страницах с 9 по 50 являются неотъемлемой частью данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Данная Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., в соответствии с принципами, положениями учетной политики и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечаниях 2, 3, 4, 5 для ПАО «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 организации, включенные в Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 30 сентября 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 сентября 2025
ООО «Инжиниринговый центр «Софтлайн»	Разработка ПО	100%
ООО «Центр Высоких Технологий»	Услуги	100%
ООО «Высокие Технологии Инжиниринга»	Услуги	100%
ООО «Служба Цифровых Решений»	Услуги	100%
ООО «Девелопика 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 «Полиматика Рус»	Разработка ПО	100%
ООО «Полиматика Бизнес Решения»	Разработка ПО	100%
АО «Бэлл Интегратор Групп»	Услуги	100%
АО «Белл 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 «Робовоис»	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 «СЛ ПромСофт»	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 «БИМЭЙСТЕР ИНТЕГРАЦИЯ»	Разработка ПО	57,51%
ООО «ОМЕГ-АЛЬЯНС»	Разработка ПО	51%
ООО «Мейнтекс»	Разработка ПО	51%
ООО «ЭкзеПлэнт»	Разработка ПО	51%
ООО «ЭнтерЧейн»	Разработка ПО	51%
ООО «ФАБРИКА ТРАСТ»	Разработка ПО	100%

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

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

Среднесписочная численность сотрудников компаний Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., составила 5 010 человек (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 4 252 человека). По состоянию на 30 сентября 2025 г. в Группе работало 5 117 чел. (31 декабря 2024 г.: 4 723 чел.).

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.

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

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.

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, 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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.

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

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.

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.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

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.

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.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

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 Промежуточной сокращенной 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.

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.

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

Поправки не оказали влияния на 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 сентября 2025 г. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу и не ожидает существенного влияния на данную Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы от их применения.

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

5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

- «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.

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:

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

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

Суждения (продолжение)

Признание выручки

Основным источником выручки для Группы является продажа лицензий на программное обеспечение 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.

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.

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

Суждения (продолжение)

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.

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 сентября 2025 и на 31 декабря 2024 гг. отсутствовали.

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

Суждения (продолжение)

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 котированных 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.

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.

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

Суждения (продолжение)

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.

7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний

7.1. Приобретения в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (продолжение)

(i) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

	<u>6 мая 2025</u>
Активы	
Основные средства	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
	<u>192</u>
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68)
Обязательства по договорам с покупателями	(46)
Краткосрочные кредиты и займы	(42)
	<u>(156)</u>
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	36
Неконтролирующая доля участия	(18)
Гудвил при приобретении	704
Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний	(723)
	<u>Денежные потоки при приобретении</u>
Чистые денежные средства при приобретении	2
Уплаченное вознаграждение	-
Чистые денежные потоки при приобретении	2

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (продолжение)

(i) 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.

7.2. Прочие инвестиции в дочерние компании в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.

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

8. Основные средства

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа приобрела основные средства первоначальной стоимостью 52 млн руб., (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. - 57 млн руб.). В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., сумма амортизации основных средств составила 72 млн руб., (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. - 57 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 – приобретения	5
Поступления – собственные разработки	1 113
Корректировка балансовой стоимости активов	321
Выбытия	(127)
30 сентября 2024	3 465
1 января 2025	5 594
Поступления – приобретения	115
Поступления – собственные разработки	1 225
Приобретение компаний под общим контролем	23
Выбытия	(58)
30 сентября 2025	6 899
Накопленная амортизация	
1 января 2024	(456)
Амортизационные отчисления	(259)
30 сентября 2024	(715)
1 января 2025	(917)
Амортизационные отчисления	(402)
Выбытия	17
30 сентября 2025	(1 302)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	1 697
На 30 сентября 2024	2 750
На 1 января 2025	4 677
На 30 сентября 2025	5 597

Изменения гудвила

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа признала гудвил, связанный с приобретением дочерней компании Омег-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 сентября 2025 г. индикаторов обесценения гудвила выявлено не было.

Допущения в отношении стоимости гудвила на 30 сентября 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 сентября 2025	31 декабря 2024
Материалы	4	1
Незавершенное производство	-	19
	4	20

11. Торговая дебиторская задолженность

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	4 612	3 308
Активы по договорам с покупателями	1 355	223
Дебиторская задолженность связанных сторон	5	96
	5 972	3 627
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53)	(25)
	5 919	3 602

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 93 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 девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
На начало года	(25)	(8)
Ожидаемые кредитные убытки признанные (Примечание 23)	(53)	(34)
Ожидаемые кредитные убытки восстановленные	25	21
На конец периода	(53)	(21)

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 28.

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

	Торговая дебиторская задолженность						
	Итого	Не просроченная	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Свыше 181 дня
На 30 сентября 2025	5 972	5 920	21	3	4	2	22
На 31 декабря 2024	3 627	3 529	17	7	22	5	47

12. Прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность по прочим операциям	84	91
Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам	72	49
	156	140

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

13. Займы выданные

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	3	300
Краткосрочные займы выданные	19	-
Проценты к получению – связанные стороны	1	6
Проценты к получению	6	-
Итого краткосрочные займы выданные	29	306
Итого займы выданные	29	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 сентября 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях	550	225
Денежные средства в банках, в рублях	704	2 610
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	1	1
Денежные средства в кассе	1	1
	1 256	2 837

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 30 сентября 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 сентября 2025	31 декабря 2024
Авансы выданные	74	78
Расходы будущих периодов	129	58
Авансы по договорам с субподрядчиками	7	4
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 31)	4	4
Гарантии и депозиты	-	2
	214	146

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

16. Капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, представлен Уставным капиталом ПАО «Фабрика ПО» в количестве 560 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб., общий размер 5,6 млн руб.

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

Дивиденды

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	-	2
Корпоративные заимодавцы	100	718
	100	720
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	342	-
Корпоративные заимодавцы	2 589	1 488
	2 931	1 488
Итого	3 031	2 208

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

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Вознаграждения сотрудникам	845	716
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	781	702
Кредиторская задолженность по процентным расходам	620	184
Торговая кредиторская задолженность	256	370
Отложенный доход по государственным грантам	219	382
Кредиторская задолженность перед акционерами	140	-
Расчеты со связанными сторонами (Примечание 31)	30	11
Прочая кредиторская задолженность	234	182
	3 125	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:

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

19. Аренда (продолжение)

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
На начало года	628	440
Поступления	280	101
Начисление процентов	83	52
Выбытие	(350)	(55)
Погашение основного долга	(134)	(102)
Оплата процентов	(83)	(52)
На конец периода	424	384
Краткосрочные обязательства	207	189
Долгосрочные обязательства	217	195

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 сентября 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:

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

19. Аренда (продолжение)

Офисные помещения

Первоначальная стоимость	
1 января 2024	688
Поступления	138
Выбытия	(84)
30 сентября 2024	742
1 января 2025	1 015
Поступления	280
Выбытия	(462)
30 сентября 2025	833
Накопленная амортизация	
1 января 2024	(295)
Амортизационные отчисления	(120)
Выбытия	4
30 сентября 2024	(411)
1 января 2025	(448)
Амортизационные отчисления	(158)
Выбытия	146
30 сентября 2025	(460)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2024	393
На 30 сентября 2024	331
На 1 января 2025	567
На 30 сентября 2025	373

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:

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	158	120
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 27)	83	52
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	49	28
Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка	290	200

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

19. Аренда (продолжение)

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

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г., у Группы отсутствовали 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 за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. и 30 сентября 2024 г., и применяли 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. и 30 сентября 2024 г.:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Расход по текущему налогу на прибыль		
Отложенный налог		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	121	-
Возмещение/ (расход) по налогу на прибыль, отраженный в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	107	(28)

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

Отложенный налог

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Отложенные налоговые активы	229	52
Отложенные налоговые обязательства	(24)	(29)
Чистые отложенные налоговые активы	205	23

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

20. Налог на прибыль (продолжение)

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 девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Оказание услуг	12 038	9 447
Продажи программного обеспечения	1 984	1 362
	14 022	10 809

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.

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 заказчике 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.

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

21. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Объем возобновляемой выручки представлен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Возобновляемая выручка	4 873	3 590
Доля в выручке, %%	35%	33%

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

22. Себестоимость продаж

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Вознаграждения сотрудникам и налоги	9 319	7 423
Стоимость услуг по договорам субподряда и прочих услуг	1 017	724
Стоимость закупки стороннего программного обеспечения	196	32
Амортизация	317	235
	10 849	8 414

23. Коммерческие, общие и административные расходы

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Вознаграждения сотрудникам	1 893	1 450
Амортизация	315	163
Налоги на заработную плату	152	120
Профессиональные услуги	94	69
Краткосрочная аренда и техническое обслуживание	74	61
Рекламные и маркетинговые расходы	60	76
Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки	53	34
Лицензии и сертификаты	46	37
Банковские платежи и комиссии	40	39
Командировочные расходы	32	30
Налоги, кроме налога на прибыль	32	42
Юридические услуги	29	8
Расходы на обучение	27	19
Услуги связи	18	17
Материалы	14	32
Транспортные расходы	5	6
Прочие	79	35
Итого	2 963	2 238

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

24. Прочие операционные доходы

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Гранты	147	37
Выбытие основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	31	4
Списание кредиторской задолженности	2	18
Прочие доходы	46	17
Итого	226	76

По состоянию на 30 сентября 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 219 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., составили 147 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. – 37 млн руб.).

25. Прочие операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Прочие расходы	36	35
Штрафы	19	12
Итого	55	47

26. Финансовые доходы

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Проценты по депозитам	158	29
Проценты по займам	72	22
Итого	230	51

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

27. Финансовые расходы

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Проценты по кредитам и займам	448	186
Процентные расходы по обязательствам по аренде	83	52
Итого	531	238

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.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным изменениям, (в) 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.

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

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Доллар США / Российский рубль		
Изменение обменного курса, %	9% (10%)	12% (14%)
Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб.	1 (1)	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 сентября 2025 г. 50% заимствований Группы были привлечены по фиксированной процентной ставке (31 декабря 2024 г.: 93%).

Если бы на 30 сентября 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 21 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.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

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.

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

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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:

30 сентября 2025	Итого	Текущая	Просроченные платежи				
			<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>181 дня
Процент ожидаемых кредитных убытков		1%	1%	3%	11%	13%	72%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	5 972	5 920	21	3	4	2	22
Ожидаемые кредитные убытки	(53)	(37)	-	-	-	-	(16)

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.

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

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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.

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

30 сентября 2025	Менее 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	3 484	60	107	3 651
Обязательства по договорам финансовой аренды	317	182	72	571
Торговая кредиторская задолженность	274	-	-	274
	4 075	242	179	4 496
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 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены по категориям в таблице ниже:

	Категория*	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	I	6 075	3 742
Краткосрочные займы выданные	I	29	306
Денежные средства	I	1 256	2 837
Итого финансовые активы		7 360	6 885
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		7 360	6 885

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

29. Финансовые инструменты (продолжение)

	Категория*	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	II	100	718
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	217	423
Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний	II	179	-
Краткосрочные кредиты и займы	II	2 931	1 490
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	II	207	205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	II	3 125	2 547
Итого финансовые обязательства		6 759	5 383
Долгосрочные		317	1 141
Краткосрочные		6 442	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 сентября 2025
Краткосрочные кредиты и займы	1 490	2 440	-	(999)	2 931
Краткосрочные обязательства по аренде	205	(134)	95	41	207
Долгосрочные кредиты и займы	718	(174)	-	(444)	100
Долгосрочные обязательства по аренде	423	-	185	(391)	217
Итого обязательства по финансовой деятельности	2 836	2 132	280	(1 793)	3 455
	1 января 2024	Денежные потоки	Новые договоры	Прочее	30 сентября 2024
Краткосрочные кредиты и займы	358	1 389	-	6	1 753
Краткосрочные обязательства по аренде	170	(102)	34	87	189
Долгосрочные кредиты и займы	203	330	-	(1)	532
Долгосрочные обязательства по аренде	270	-	67	(142)	195
Итого обязательства по финансовой деятельности	1 001	1 617	101	(50)	2 669

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

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 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 сентября 2025	100	-	-	100
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	30 сентября 2025	217	-	-	217
Итого		317	-	-	317

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 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.

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 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

30.3. Гарантии

На 30 сентября 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.).

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 сентября 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 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Организации под общим контролем		
Авансы выданные	4	4
Прочая дебиторская задолженность	4	-
Торговая дебиторская задолженность	5	96
Краткосрочные займы выданные	4	305
Долгосрочные кредиты и займы	-	(640)
Обязательства по договорам с покупателями	(28)	-
Прочая кредиторская задолженность	(12)	-
Торговая кредиторская задолженность	(18)	(26)
Краткосрочные кредиты и займы	(2 433)	(1 332)
Проценты к уплате	(582)	(166)

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

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Ключевой управленческий персонал		
Прочая кредиторская задолженность	(7)	(1)
	(7)	(1)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 334 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 270 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды.

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

По состоянию на 30 сентября 2025 г. резерв на оплату неиспользованных отпусков ключевого управленческого персонала составил 12 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 млн руб.).

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Организации под общим контролем		
Выручка, полученная от связанных сторон	260	529
Закупки у связанных сторон	(10)	(1)
Финансовые доходы	64	14
Финансовые расходы	(304)	(115)
Прочие расходы	(4)	-
Ключевой управленческий персонал		
Расходы на заработную плату	(334)	(270)

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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа признала незначительный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. был также признан незначительный резерв).

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, NIS, 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 («ЕВITDA»):

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Выручка	14 022	10 809
Валовая прибыль	3 173	2 395
Чистая прибыль/(убыток) за период	214	(45)
<i>Корректировки:</i>		
<i>Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль</i>	(107)	28
<i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования (Прибыль)/убыток по курсовым разницам</i>	632	398
<i>Чистые финансовые расходы</i>	(7)	16
<i>Списание основных средств</i>	281	187
<i>Единовременные расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единоразовые премии, штрафы и пр.)</i>	(31)	(4)
	47	138
Скорректированная ЕВITDA	1 029	718

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Скорректированная ЕВITDA	1 029	718
<i>Затраты на разработку программного обеспечения</i>	(1 225)	(1 113)
ЕВITDAC	(196)	(395)

НИС – 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 девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2025	30 сентября 2024
Чистая прибыль/(убыток) за период	214	(45)
<i>Затраты на разработку программного обеспечения</i>	(1 225)	(1 113)
<i>Амортизация программного обеспечения</i>	416	221
НИС	(595)	(937)

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 сентября 2025	31 декабря 2024	30 сентября 2024
Долгосрочные кредиты и займы	100	718	532
Краткосрочные кредиты и займы	2 931	1 490	1 753
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	217	423	195
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	207	205	189
Денежные средства и их эквиваленты	(1 256)	(2 837)	(773)
Чистый долг	2 199	(1)	1 896

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

	30 сентября 2025	31 декабря 2024
Скорректированная EBITDA LTM	3 780	3 469
Чистый долг	2 199	(1)
Чистый долг/Скорректированная EBITDA	0,58	0,00

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 30 сентября 2025 г. и 30 сентября 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 14 ноября 2025 г.

11 ноября 2025 года был зарегистрирован дополнительный выпуск акций ПАО «Фабрика ПО» в количестве 200 000 000 штук с номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля.

11 ноября 2025 года в Едином государственном реестре юридических лиц было зарегистрировано изменение правовой формы ПАО «Фабрика ПО» с Акционерного общества на Публичное акционерное общество.

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.			
	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО	Межсегментные операции
Выручка	12 039	1 381	879	(277)
Валовая прибыль	2 631	484	58	-
Скорректированная EBITDA	1 065	287	(323)	-
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.			
	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО	Межсегментные операции
Выручка	9 448	1 353	8	-
Валовая прибыль	1 821	590	(16)	-
Скорректированная EBITDA	653	115	(50)	-

Группа раскрывает возобновляемую выручку в разрезе продуктовых сегментов:

	Услуги по заказной разработке	Тиражное ПО	Промышленное ПО
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.	4 217	510	146
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	3 172	410	8

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

34. Сегментная информация (продолжение)

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

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

	<u>Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний</u>	<u>Потенциальное влияние приобретенных компаний</u>
Выручка	14 107	85
Валовая прибыль / (убыток)	3 167	(6)
Чистый убыток	99	(115)
Скорректированная EBITDA	<u>982</u>	<u>(47)</u>

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

	<u>Омега-Альянс</u>
Выручка	143
Валовая прибыль	52
Чистая прибыль/(убыток)	(36)
Скорректированная EBITDA	<u>(18)</u>

Максим Тадевосян, Генеральный директор

14 ноября 2025 г.

