

ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 года**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной консолидированной финансовой отчетности	3
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке	4
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	10

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «ДжетЛенд Холдинг» и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета юрисдикций, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была утверждена 28 августа 2025 года.



ПАО «ДЖЕТЛЕНД ХОЛДИНГ»
Королев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

Исх. № 2229 от 28.08.2025

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ДжетЛенд Холдинг» (далее – ПАО «ДжетЛенд Холдинг», Группа, ОГРН 1247700201517), состоящей из:

- промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года;
- промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года;
- промежуточного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года;
- промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года;
- примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, включая основные принципы учетной политики.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

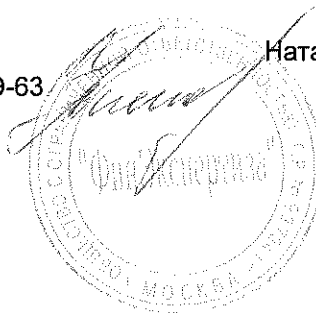
ОБЪЕМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка консолидированной промежуточной финансовой отчетности включает в себя 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 консолидированная промежуточная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель задания по обзорной проверке,
действует на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-63
от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
(ОРНЗ 22006083857)



Наталья Александровна
Тимофеева

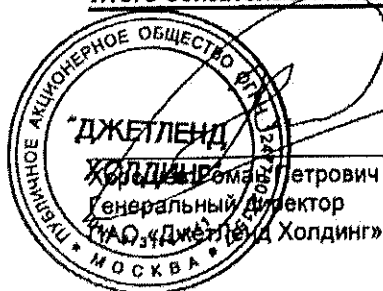
Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
ОГРН 1027739127734,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

«28» августа 2025 г.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах рублей)

	Примечание	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	13	146 340	123 975
Долгосрочные финансовые вложения	14	4 399	4 252
Активы в форме права пользования		197	393
Основные средства		-	-
Итого внеоборотные активы		150 936	128 620
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	64 855	53 520
Дебиторская задолженность	18	8 567	7 977
Предоплаты (авансы выданные)	16	31 433	13 264
Краткосрочные финансовые вложения	14	5 027	6 480
Итого оборотные активы		109 882	81 221
Итого активы		260 818	209 841
Обязательства и собственный капитал			
Капитал			
Уставный капитал	17	1 049	1 000
Добавочный капитал	17	422 101	35 661
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(343 828)	14 850
Итого собственного капитала		79 322	51 511
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные облигационные займы	18	80 000	80 000
Долгосрочная задолженность по займам	18	15 694	7 224
Долгосрочная задолженность по кредитам	18	-	1 668
Отложенные налоговые обязательства		4 853	2 392
Итого долгосрочные обязательства		100 547	91 284
Краткосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	20	27 318	29 380
Кредиторская задолженность	19	26 826	12 991
Задолженность перед персоналом	19	21 282	2 198
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочной задолженности	18	5 316	22 084
Обязательства по аренде		207	393
Итого краткосрочные обязательства		80 949	67 046
Итого обязательства и собственный капитал		260 818	209 841



28 августа 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)

	Примечание	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Выручка	6	225 548	370 756
Операционные расходы		(495 288)	(382 058)
В том числе:			
Расходы на маркетинг	7	(134 490)	(169 596)
Расходы на вознаграждения работникам	8	(314 853)	(151 516)
Амортизация		(12 955)	(4 363)
Прочие операционные расходы	9	(32 990)	(36 581)
Прочие доходы	10	27 070	13 031
Результаты операционной деятельности		(242 670)	21 731
Финансовые доходы	11	4 679	2 302
Финансовые расходы	11	(11 335)	(8 944)
Прибыль до налогообложения		(249 326)	15 089
Расход по налогу на прибыль	12	-	-
Прибыль за отчетный период		(249 326)	15 089
Общий совокупный доход за отчетный период		(249 326)	15 089
Убыток на акцию			-
Базовый убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(2,38)	-
Разводненный убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(2,38)	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2024 года		27	–	13 386	13 413
Прибыль за отчетный период		–	–	15 089	15 089
Общий совокупный доход за отчетный период		–	–	15 089	15 089
Реорганизация	2 (в), 17	973	–	(973)	–
Итого прочее движение		973	–	(973)	–
Остаток на 30 июня 2024 года		1 000	–	27 502	28 502

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2025 года		1 000	35 661	14 850	51 511
Прибыль за отчетный период		–	–	(249 326)	(249 326)
Общий совокупный доход за отчетный период		–	–	(249 326)	(249 326)
Операции с собственниками компании	17	–	44 068	–	44 068
Эмиссия ценных бумаг		49	290 856	–	290 905
Выкуп собственных акций		–	(130 000)	–	(130 000)
Затраты, связанные с первичным размещением акций		–	(63 494)	–	(63 494)
Движения, связанные с мотивационной программой	21	–	245 010	(109 352)	135 658
Итого прочее движение		49	386 440	(109 352)	277 137
Остаток на 30 июня 2025 года		1 049	422 101	(343 828)	79 322

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах рублей)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		(249 326)	15 089
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		12 955	4 363
Затраты на мотивационную программу	21	135 658	-
Затраты, связанные со списанием займов		1 507	-
Восстановление резерва на обесценение		(28)	-
Чистые финансовые доходы и расходы	11	6 656	6 642
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(92 578)	26 094
<i>Изменения:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(562)	(1 773)
Обязательства по оплате труда		13 321	3 844
Предоплаты (авансы выданные)		(18 214)	(2 017)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		13 633	(304)
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		(84 400)	25 844
Проценты уплаченные		(10 216)	(8 961)
Проценты полученные		4 457	1 870
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		(90 159)	18 753
Инвестиционная деятельность			
Создание нематериальных активов		(31 422)	(47 777)
Займы выданные		-	(60 000)
Поступления от возврата займов выданных		10	55 308
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(31 412)	(52 469)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов	18	55 000	44 892
Поступления от эмиссии ценных бумаг		290 905	-
Выкуп собственных акций		(130 000)	-
Затраты, связанные с IPO		(63 494)	-
Погашение кредитов и займов	18	(19 318)	(46 710)
Погашение обязательств по аренде		(187)	(198)
Денежные средства, полученные в финансовой деятельности		132 906	(2 016)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		11 335	(35 732)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода		53 520	96 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	64 855	60 816

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, представляет консолидированное финансовое положение и результаты деятельности ПАО «ДжетЛенд Холдинг» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания является акционерным обществом, которое было учреждено 1 марта 2024 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания зарегистрирована по адресу: 121205, г. Москва, территория инновационного центра «Сколково», улица Нобеля, 7.

25 февраля 2025 года Компания приобрела публичный статус на основании решения о регистрации проспекта акций. Общество было реорганизовано из АО «ДжетЛенд Холдинг» в ПАО «ДжетЛенд Холдинг».

Компания была зарегистрирована с целью консолидации бизнеса Группы. В рамках этого процесса в мае 2024 года акционеры Компании внесли 100% долей в ООО «ДжетЛенд» в виде вклада в имущество Компании.

Jetlend — краудлендинг-платформа для прямого онлайн-финансирования бизнеса физическими лицами и институциональными инвесторами. Основным видом деятельности Группы является деятельность по организации привлечения инвестиций (оператор инвестиционной платформы в соответствии с 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ» от 2 августа 2019 года).

Дочерние организации Компании и их основные виды деятельности представлены ниже.

Организация	Основная деятельность	Страна осуществления деятельности	Доля владения, %*	
			30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»	Материнская компания	Российская Федерация	-	-
ООО «ДжетЛенд»	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	Российская Федерация	100	100
ООО «ДжетЛенд Глобал»	Деятельность по предоставлению ИТ-услуг	Республика Армения	100	-

*доля владения отражает долю владения материнской компании в дочерних организациях Группы

ООО «ДжетЛенд» является участником проекта «Сколково». Деятельность дочерней организации регулируется Центральным Банком Российской Федерации в связи с тем, что она имеет действующую лицензию ЦБ РФ «Оператор инвестиционной платформы» от 21 декабря 2020 года.

По состоянию на 30 июня 2025 года акции материнской компании включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на ПАО «СПБ Биржа».

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года облигации дочерней организации включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на ПАО «Московская Биржа».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе продолжают оказывать влияние на российскую экономику. Во первом полугодии 2025 года ключевая ставка Центрального банка России осталась на высоком уровне, незначительно снизившись с 21% до 20%.

Компания имеет достаточный уровень стабильности в сложившейся экономической ситуации в связи тем, что государство активно поддерживает развитие технологических компаний, к которым относится Группа.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно спрогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство продолжит внимательно следить за ситуацией, чтобы обеспечить оперативное реагирование на быстро меняющиеся условия.

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах её деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

Предприятия Группы ведут первичный бухгалтерский учет в соответствии с законодательством, стандартами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Бухгалтерская отчетность каждой компании Группы трансформируется и корректируется по мере необходимости в соответствии с требованиями МСФО и учетными политиками, изложенными в Примечании 27, для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(б) Заявление о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности, предполагающего, что Группа сможет реализовать активы и исполнить обязательства в ходе обычной деятельности.

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль и руб.) и эта же валюта является функциональной валютой каждой компании Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до ближайшей тысячи, если не указано иное («тыс. руб.»).

В отчетном периоде Группа не производила расчеты в иностранных валютах.

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ

При подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения и расчетные оценки относительно будущего, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики Группы и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения и согласуются с обязательствами Группы по управлению рисками, если применимо. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем году, включает следующие:

(а) Оставшиеся сроки полезного использования нематериальных активов

Будущие экономические выгоды, связанные с созданием нематериальных активов (далее – НМА), в основном, реализуются в процессе эксплуатации. Нематериальные активы амортизируются линейным способом на протяжении всего срока полезного использования активов. Оценка срока полезного использования является предметом суждения и основывается на анализе функциональности и перспективности на рынке инвестиционной платформы. Группа анализирует свою оценку ожидаемого срока полезного использования самостоятельно созданных нематериальных активов в условиях стремительного развития технологий.

(б) Капитализация последующих затрат

Для того, чтобы оценить удовлетворяют ли самостоятельно созданные нематериальные активы критериям признания, Группа подразделяет процесс создания актива на стадию исследований и стадию разработки. Детальное описание данных стадий представлено в Примечании 27 (f).

Группа капитализирует затраты на разработку только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. В противном случае они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, при одновременном соответствии критериям ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- наличие способа извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;

* способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Инвестиционная платформа является основным инструментом Группы для получения прибыли и осуществления своей деятельности. Существенные улучшения платформы способны принести экономические выгоды, так как они существенно расширяют и улучшают функционал платформы, повышая привлекательность платформы для инвесторов, заемщиков и партнеров.

Себестоимость таких улучшений представлена расходами на заработную плату и социальными взносами разработчиков, работающих над ними. Каждый сотрудник, участвующий в создании актива, на ежедневной основе заполняет таймшит, где отражено количество часов, которое сотрудник потратил на разработку того или иного улучшения НМА, что позволяет впоследствии надежно рассчитать расходы на каждое из улучшений и оценить его себестоимость.

(в) Освобождение от уплаты налога на прибыль и НДС

ООО «ДжетЛенд» использует освобождение от уплаты НДС и налога на прибыль в соответствии с Федеральным законом «Об инновационном центре «Сколково» и Налоговым Кодексом Российской Федерации. Согласно НК РФ, освобождение от налога на прибыль и НДС предоставляется не более чем на 10-летний период, ООО «ДжетЛенд» получило указанные льготы в 2020 году. Они прекращаются при достижении определенных лимитов выручки и накопленной налоговой прибыли по данным налогового учета. ООО «ДжетЛенд» поквартально анализирует свои финансовые показатели с целью оценки ожидаемого периода применимости льготы, который является предметом суждения руководства. Оценка уровня прогнозной накопленной налоговой прибыли по данным налогового учета осуществляется на основании прогнозного бюджета.

В рамках осуществления своей операционной деятельности Группа имеет право на возмещение части расходов на страховые взносы на основании Постановления Правительства РФ от 15 февраля 2023 года N 228. Суммы возмещений показаны свернуто с расходами на страховые взносы в составе операционных расходов (Примечание 8).

Также, в рамках подготовки финансовой отчетности, Группа предусматривала наличие в будущем налоговых льгот в связи с получением статуса резидента особой экономической зоны «Дубна». На момент утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2025 года ООО «ДжетЛенд» официально получило статус резидента ОЭЗ «Дубна».

(г) Оценка стоимости цены за акцию в рамках учета мотивационной программы

Группа, основываясь на финансовой модели независимых оценщиков, определила справедливую цену за акцию на дату предоставления прав к мотивационной программе сотрудников, исходя из оценки справедливой стоимости акционерного капитала ПАО «ДжетЛенд Холдинг» на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков. Данная оценка применялась в отношении операций, связанных с передачей акций сотрудникам, переданных до публичного размещения акций. Подробнее информация в отношении мотивационной программы Группы приведена в Примечании 21.

5. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При необходимости проведения сложных расчетов для целей оценки справедливой стоимости Группа привлекает независимых специалистов по оценке. Основные допущения, используемые в оценке, согласовываются с руководством Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

6. ВЫРУЧКА

(а) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

В рамках осуществления операционной деятельности Группа посредством интернет-платформы заключает договоры содействия в инвестировании с инвесторами, и договоры содействия в привлечении инвестиций с заемщиками.

Комиссионный доход представляет собой комиссии за доступ к инвестиционной платформе и пользование услугами содействия в привлечении инвестиций. Комиссионный доход рассчитывается в соответствии с тарифными планами, применимыми к участникам инвестиционной платформы. Размер комиссионного дохода определяется в инвестиционном предложении, заключаемом между дочерней организацией Группы и заемщиком, и не может быть изменен. Выручка признается в размере комиссионного дохода, определенного в инвестиционном предложении, в момент фактического списания денежных средств с виртуального счета инвестора на номинальный счет в ООО «Банк Точка» в пользу заемщика на его расчетный счет, указанный в договоре, в размере суммы займа за минусом комиссии платформы, и в размере комиссии платформы непосредственно на расчетный счет дочерней организации Группы.

Группа не имеет возможности распоряжаться денежными средствами инвесторов, которые размещены на отдельном номинальном счете в банке.

Несмотря на то, что Группа получает выручку от заемщиков, все кредитные риски (риск невозврата займов инвесторам) несет инвестор и принимает данные кредитные риски в момент присоединения к инвестиционной платформе и соглашаясь с Правилами платформы JetLend.

Группа получает выручку на территории Российской Федерации.

(б) Детализированная информация о выручке

	Момент признания	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Комиссионный доход от выдачи займов	в момент времени	225 548	370 756
Итого выручка		225 548	370 756

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

7. РАСХОДЫ НА МАРКЕТИНГ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Расходы на рекламу и продвижение сайта и платформы Jetlend	33 858	59 915
Бонусы инвесторам [1]	67 425	50 401
Расходы по партнерской программе [2]	11 626	52 251
Прочие расходы на маркетинг [3]	1 678	4 707
Бонусы заемщикам	19 903	2 322
Итого расходы на маркетинг	134 490	169 596

[1] На платформе JetLend действуют различные бонусные акции для инвесторов. Основными бонусными акциями в отчетном периоде были «Кэшбек» и «Приведи друга». За выполнение условий бонусных программ ООО «ДжетЛенд» выплачивает бонусы инвесторам, которые отражены в расходах на маркетинг.

[2] В расходах по партнерской программе отражены расходы ООО «ДжетЛенд» по выплате партнерам, привлекающим клиентов на платформу.

[3] Прочие расходы на маркетинг в основном состоят из расходов на информирование инвесторов и заемщиков посредством СМС.

8. ОПЛАТА ТРУДА (ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Расходы на заработную плату		151 650	126 675
Расходы на мотивационную программу	21	135 659	-
Расходы на страховые взносы		26 807	15 884
Прочие расходы на персонал [1]		737	8 957
Итого расходы на вознаграждения работникам		314 853	151 516

[1] Прочие расходы на персонал в основном представлены расходами на корпоративные мероприятия, обучение и тестирования персонала.

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Группа классифицирует операционные расходы на основе их функции, чтобы финансовая отчетность предоставляла более уместную и корректную информацию о влиянии операций на финансовые результаты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Расходы на обеспечение платформы	13 381	8 257
Расходы на скоринг	5 683	6 221
Консультационные услуги, аудит	309	4 766
Расходы на услуги банков	6 246	7 295
Услуги связи	2 148	2 288
Госпошлины, штрафы и пени	238	3 865
Прочие операционные расходы	5 005	3 889
Итого прочие операционные расходы	32 990	36 581

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Доходы от привлечения клиентов [1]	16 394	11 395
Прочие комиссии	10 027	-
Доходы от штрафов [2]	604	1 489
Прочие доходы	45	147
Итого прочие доходы	27 070	13 031

[1] Доходы от привлечения клиентов формируются за счет поступлений от банка-партнера за привлечение новых клиентов банка.

[2] Доходы от штрафов представляют собой доходы от штрафных санкций, предъявленных заемщикам за несвоевременное исполнение обязательств.

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Процентные доходы по размещенным депозитам	4 457	1 792
Пересмотр оценок по справедливой стоимости	-	147
Процентные доходы по выданным займам	222	363
Финансовые доходы	4 679	2 302
Проценты по облигациям	(8 285)	(8 285)
Проценты по кредитам и займам	(3 020)	(643)
Процентные расходы по аренде	(30)	(16)
Финансовые расходы	(11 335)	(8 944)
Чистые финансовые доходы (расходы), признанные в составе, прибыли или убытка за период	(6 656)	(6 642)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

ООО «ДжетЛенд» является участником проекта по осуществлению исследований, разработок и коммерциализации их результатов в соответствии с Федеральным законом от 28 сентября 2010 года № 244-ФЗ «Об инновационном центре «Сколково» и имеет освобождение от уплаты налога на прибыль и налога на добавленную стоимость. Указанная льгота будет действовать до календарного года, в котором совокупный размер прибыли участника проекта превысит 300 000 тыс. руб., нарастающим итогом, начиная с 1-го числа года, в котором годовой объем выручки превысил 1 000 000 тыс. руб.

По состоянию на дату подписания отчетности, в результате одобрения заявки и успешного прохождения комиссии Общество получило статус резидента ОЭЗ «Дубна», и может рассчитывать на налоговые льготы в виде освобождения от уплаты налога на прибыль в региональный бюджет в первые 5 лет с момента получения статуса резидента, а также в виде применения пониженной ставки налога на прибыль в последующие периоды – 5% в федеральный бюджет с шестого по десятый год с момента получения статуса, 13,5% - с одиннадцатого года.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы состоят из нематериальных активов, созданных собственными силами.

Основную себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива составляют затраты на вознаграждение работникам, возникающие в связи с созданием программного обеспечения.

В связи с переходом на МСФО Группа воспользовалась упрощением практического характера, а именно Группа применяла требования МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» в части капитализации затрат по заимствованиям с даты перехода на МСФО (1 января 2024 года).

В отчетном периоде Группа не капитализировала проценты по заемным средствам в состав нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 23 ввиду незначительности.

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	прошедшие стадию разработки	находящиеся на стадии разработки	
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2024 года	127 387	6 973	134 360
Создание нематериальных активов	-	35 123	35 123
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	-	-	-
30 июня 2025 года	127 387	42 096	169 483
Накопленная амортизация			
31 декабря 2024 года	(10 385)	-	(10 385)
Амортизация за период	(12 758)	-	(12 758)
30 июня 2025 года	(23 143)	-	(23 143)
Балансовая стоимость			
31 декабря 2024 года	117 002	6 973	123 975
30 июня 2025 года	104 244	42 096	146 340

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

14. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы, выданные	4 399	4 252
Итого долгосрочные финансовые вложения	4 399	4 252
Краткосрочные финансовые вложения		
Займы, выданные	5 027	6 460
Итого краткосрочные финансовые вложения	5 027	6 460

По состоянию на 30 июня 2025 года финансовые вложения Группы состоят из займов, выданных сотрудникам и акционерам организации, и оцениваемых по амортизированной стоимости.

Займы были выданы для использования средств на счетах инвесторов с целью ускорения оборачиваемости средств на платформе и тестирования нового продукта для инвесторов - Маркет-мейкинг. Маркет-мейкинг — это инструмент для автоматической покупки займов на рынке первичных размещений с целью их последующей продажи на вторичном рынке. Он способствует ускорению сбора средств по инвестиционным предложениям, в результате чего заемщики, которым требуется финансирование, быстрее получают средства, а инвесторы, акцептовавшие инвестиционное предложение, быстрее заключают договор инвестирования и получают доход на размещенные средства, то есть увеличивается оборачиваемость и доходность средств инвесторов.

Займы, выданные по состоянию на 30 июня 2025 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения в 2025–2032 годах.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2024 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения 2025–2032 годах. Проценты по долгосрочным займам представлены в составе краткосрочных финансовых вложений.

По состоянию на отчетные даты резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных займов незначительный. По данным займам не было просрочек или существенных ухудшений кредитных рейтингов (оценка в рамках Уровня 1).

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 22.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в банках	895	6 520
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	65 960	47 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	64 855	53 520

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными.

Срочные депозиты представляют собой депозиты сроком до 7 дней.

Все остатки на банковских счетах и срочных депозитах размещены в банках с диапазоном рейтингов от AAA до BBB+(RU) (на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств АКРА). По состоянию на 30 июня 2025 года 66 млн руб. размещены на депозитах срочностью 1 день (овернайт).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 22.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Уровню 1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года незначительна и не была отражена в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Предоплаты (авансы выданные)	31 433	13 292
Прочая дебиторская задолженность	8 567	7 977
Резерв под обесценение авансов выданных	-	(28)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплаты	40 000	21 241

Балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и о наличии убытков от обесценения прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 22.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года собственный капитал Группы был сформирован из уставного капитала Компании, который составлял 1 000 тыс. рублей, с акциями в количестве 100 000 тыс. штук, с номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. В течение 1 полугодия 2025 года в результате эмиссии ценных бумаг уставный капитал был увеличен на 49 тыс. руб. В течение отчетного периода дивиденды не распределялись и не выплачивались.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Дивиденды в течение 2025 года не объявлялись.

По состоянию на 30 июня 2025 года, Группой в сентябре 2024 – мае 2025 года были получены займы от BoostBox Limited (связанная сторона) в размере 55 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited (связанная сторона) в размере 50 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых. Группа признала полученные займы по справедливой стоимости из актуальных рыночных условий на рынке кредитования и, так как конечными бенефициарами займодавцев являются собственники компании, признало сумму дисконта при первоначальном признании в составе добавочного капитала в сумме 89 306 тыс. руб., за вычетом отложенного налогового обязательства в сумме 4 853 тыс. руб.

Группой отражены расходы по передаче акций сотрудникам в корреспонденции с движением по нераспределенной прибыли. Эффект от восстановления расходов по мотивационной программе, начисленных в 2024 году, но не переданных к моменту отмены мотивационной программы, отражен в составе движения по нераспределенной прибыли, подробнее в Примечании 21.

18. БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ, ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

(в тысячах рублей)

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

				30 июня 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Валюта	Номинальная ставка процента	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные							
Долгосрочные обязательства							
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2026	-	-	758	758
Банковские кредиты	рубли	15,18%	2026	-	-	910	910
Займы от связанных сторон	рубли	1%	2034	50 000	7 224	50 000	7 224
Займы от связанных сторон	рубли	1%	2035	55 000	8 470	-	-
Облигационные займы	рубли	21%	2026	80 000	80 000	80 000	80 000
Краткосрочные обязательства							
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2026	1 667	1 667	1 818	1 818
Банковские кредиты	рубли	15,18%	2026	1 819	1 819	1 818	1 818
Займы от учредителей	рубли	29%	2025	-	-	15 500	15 500
Займы от третьих лиц	рубли	29%	2025	-	-	2 000	2 000
Проценты по банковским кредитам	рубли	15,38%	-	-	-	-	-
Проценты по банковским кредитам	рубли	15,18%	-	-	-	-	-
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	29%	2025	-	-	409	409
Проценты по займам от третьих лиц	рубли	29%	2025	-	-	41	41
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	-	572	1 830	165	498
Проценты по облигационным займам	рубли	21%	-	-	-	-	-
Итого кредиты и облигации, включая начисленные проценты				189 058	101 010	153 419	110 976

Детальная информация по движению займов, полученных от связанных сторон, представлена в Примечании 25.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

(6) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Прим.	Займы	Кредиты	Неконвертируемые облигации	Итого
Остаток на 31 декабря 2024		25 672	5 304	80 000	110 976
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение займов и кредитов		55 000	-	-	55 000
Погашение займов и кредитов		(17 500)	(1 818)	-	(19 318)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		37 500	(1 818)	-	35 682
Прочие изменения					
Связанные с обязательствами					
Отражение справедливой стоимости займов		(46 530)	-	-	(46 530)
Процентный расход	11	2 638	347	8 285	11 270
Проценты уплаченные		(1 554)	(347)	(8 285)	(10 186)
НДФЛ, удержанный при выплате процентов		(202)	-	-	(202)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами		(45 648)	-	-	(45 648)
Остаток на 30 июня 2025		17 524	3 486	80 000	101 010

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

Выпуск и погашение облигаций

В декабре 2023 года Группа разместила облигации на Московской бирже номинальным объемом 80 000 тыс. руб. в количестве 80 тыс. штук, с купонным доходом 17,26 рублей на облигацию.

Облигационный заём представляет собой бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации серии БО-01 с централизованным учетом прав в Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», номинированные в рублях, с выплатой ежемесячного купонного дохода.

Серия	Ставка купонного дохода	Срок погашения	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
БО-01	21%	Декабрь 2026 года	80 000	80 000
Итого облигационные займы			80 000	80 000

На дату составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа исполняет свои обязательства по погашению кредитов и выплате купонов по облигационному займу.

Неиспользованные кредитные ресурсы

По состоянию на 30 июня 2025 года у Группы имеются следующие открытые кредитные линии:

Вид договора	Дата открытия	Дата завершения	Кредитор	Сумма сделки
Кредитная линия	25.05.2023	25.05.2026	ПАО СБЕРБАНК	5 000
Кредитная линия	08.06.2023	08.06.2026	ПАО СБЕРБАНК	5 000

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 073	9 305
Задолженность по налогам	9 753	3 686
Задолженность перед персоналом	21 282	2 198
Итого кредиторская задолженность	48 108	15 189

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в примечании 23.

20. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (РЕЗЕРВЫ ПО ОТПУСКАМ)

По состоянию на 30 июня 2025 года прочие краткосрочные обязательства состоят полностью из резервов по оплате труда (неиспользованных дней отпуска).

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Резервы по оплате труда	23 755	25 548
Резервы по оплате труда - страховые взносы	3 563	3 832
Итого краткосрочные оценочные обязательства	27 318	29 380

21. МОТИВАЦИОННАЯ ПРОГРАММА

По состоянию на 30 июня 2025 года мотивационная программа была отменена.

В ноябре 2024 года была утверждена Мотивационная программа работников Дочерней организации Группы (далее – «Программа») сроком действия с 1 января 2023 года по 31 декабря 2026 года.

В рамках Программы сотрудникам Дочерней организации Группы передавались акции материнской компании ПАО «ДжетЛенд Холдинг» в соответствии с утвержденным Программой графиком по номинальной стоимости (0,01 рубля).

7 ноября 2024 года Приказом Генерального директора Дочерней организации Группы было утверждено к распределению за 2023 год и 3 квартала 2024 года 1 660 106 акций между 132 сотрудниками Компании. С незначительной временной разницей в несколько дней Участники Программы подписали договоры купли-продажи акций АО «ДжетЛенд Холдинг». В связи с незначительностью временной разницей между датой Приказа о распределении акций и датами заключения договоров купли-продажи акций – дата 7 ноября 2024 года была принята в качестве даты предоставления опциона на акции.

В связи с тем, что по состоянию на 7 ноября 2024 года (дата предоставления прав) акции Группы не обращались на биржевом рынке, а также не наличествовало акций аналогичных по характеру бизнес-модели на биржевом рынке, оценка стоимости собственных акций была основана на отчете независимого оценщика. Модель определения стоимости опциона, применяемая Группой, основана на факторах ниже:

- (а) цена исполнения опциона;
- (б) срок опциона;
- (с) оценка стоимости собственных акций
- (д) ожидаемую волатильность цены акций;
- (е) дивиденды, ожидаемые по акциям
- (ф) безрисковую процентную ставку на срок опциона

Справедливая стоимость цены на акцию на дату исполнения опционов в отчетном периоде составила 44,5 рублей за акцию. В отношении фиксированной части Программы справедливая стоимость акции фиксируется на дату предоставления прав и далее не переоценивается. В отношении плавающей части Программы справедливая стоимость акции определяется на дату каждого Приказа о распределении акций по этой части Программы.

Группа классифицировала данные операции, как операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами, основываясь на содержании стандарта МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций». В отчетном периоде операции по передаче акций были отражены в расходах на вознаграждение работников и в капитале Группы (нераспределенная прибыль) соответственно.

На данные расходы были скорректирован показатель EBITDA, поскольку исполнение опционов не предполагает отток денежных средств из Группы, и используются акции на балансе Группы (Примечание 23 (i)).

В 1 полугодии 2025 года также были переданы 435 096 акций за 4 квартал 2024 года, за 1 квартал 2025 года были переданы 3 214 773 акци. За 2 квартал 2025 года передача акций не производилась.

Расходы в дисконтированной величине 26,7 млн рублей, ранее отраженные в расходах за 2024 год, были восстановлены, в связи с отменой ранее утвержденной мотивационной программы в мае 2025 года. Ранее признанная сумма восстановленных расходов учитывала планируемую передачу акций за периоды 2025-2026 гг.

В данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2025 года признан расход по Программе в следующих суммах:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Расходы по передаче акций за 4 квартал 2024 года	19 362
Расходы по передаче акций за 1 квартал 2025 года	143 058
«Нагрузка на начало» *	(26 761)
Итого краткосрочные оценочные обязательства	135 659

* - часть долгосрочных опционов, подлежащая признанию по состоянию на отчетную дату пропорционально отработанному времени сотрудников на данные долгосрочные опционы в отчетном периоде.

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков, кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью Все финансовые активы и финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Руководство пришло к выводу, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Примечание	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	8 567	7 977
Займы выданные	14	9 426	10 712
Облигации выпущенные и банковские кредиты и займы полученные	18	(101 010)	(110 976)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(48 108)	(15 189)

Все финансовые инструменты относятся к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. За 12 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена следующим рискам, связанным с использованием финансовых инструментов:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Генеральный директор отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Основная цель управления финансовыми рисками состоит в том, чтобы установить предельно допустимый уровень рисков и следить за тем, чтобы существующие риски не превышали установленные лимиты. Принимаемый Группой комплекс мер по управлению рисками в первую очередь касается риска, связанного с непредсказуемостью финансовых рынков, и в целом направлен на то, чтобы свести к минимуму потенциальное отрицательное влияние рисков на финансовые результаты Группы.

Функции управления операционными и юридическими рисками нацелены на обеспечение надлежащего функционирования внутренней политики и процедур для минимизации операционных и юридических рисков.

(II) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, а также непогашенной дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого дебитора. Кредитоспособность каждого нового контрагента анализируется в отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия осуществления платежей. С контрагентами, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, не ведется хозяйственная деятельность.

Группа не требует дополнительного обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Отдельно обращаем внимание, что Группа не берет на себя кредитный риск по исполнению договоров займа, заключаемым на платформе JetLend. Указанные договора заключаются между инвесторами и лицами, привлекающими инвестиции.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску представлен балансовой стоимостью финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска в Группе в разбивке по классам активов равна балансовой стоимости финансовых активов, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 567	7 977
Займы, выданные сотрудникам	9 426	10 712
Денежные средства и их эквиваленты	64 855	53 520
Итого максимальный уровень кредитного риска	82 848	72 209

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках, которые имеют высокие кредитные рейтинги. Оценка на предмет обесценения денежных средств и их эквивалентов осуществлялась на основе 12-месячных ожидаемых убытков и отражает краткосрочный характер рисков.

По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года резерв под обесценение не создавался. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

Кредитный рейтинг (РА Эксперт, АКРА)	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
AAA	55	518
ruAAA	1	24
ruAA+	11	72
ruAA	146	3
ruAA-	-	18 060
A-	19	-
ruBBB+	64 623	34 843
Итого денежные средства и их эквиваленты	64 855	53 520

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Группы, в основном, представлена задолженностью, не относящейся к основному виду деятельности Группы.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), который подразумевает создание резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок торговой и прочей дебиторской задолженности. У контрагентов Группы нет внешних независимых кредитных рейтингов, поэтому Группа на индивидуальной основе использует суждение руководства.

Группа провела анализ кредитоспособности дебиторов, на основании которого Группа приняла решение не начислять резерв под ожидаемые кредитные убытки на отчетные даты.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно получая доступ к кредитным ресурсам.

В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете. Не ожидается, что отток денежных средств, включенных в анализ по срокам погашения, произойдет значительно раньше сроков погашения или в значительно отличающихся суммах. Указанные суммы являются валовыми и не дисконтированными и включают расчетные процентные платежи и не включают влияние соглашений о взаимозачете.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

На 30 июня 2025 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	3 488	-	-	3 488
Займы	-	-	105 000	105 000
Облигации	-	80 000	-	80 000
Обязательства по аренде	207	-	-	207
Итого	3 693	80 000	105 000	188 693

На 31 декабря 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	3 638	1 688	-	5 324
Займы	17 950	-	50 000	67 950
Облигации	-	80 000	-	80 000
Обязательства по аренде	393	-	-	393
Итого	21 979	81 688	50 000	153 667

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности. Группа не применяет операций хеджирования для преодоления неопределенности в прибыли или убытке.

(v) Валютный риск

Группа не имеет транзакции, номинированные в иностранной валюте, поэтому руководство Группы полагает, что валютный риск не является применимым для Группы.

(vi) Риск изменения процентной ставки

Группа в меньшей степени подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. На момент привлечения новых кредитов и займов руководство Группы на основании своего суждения принимает решения о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет более выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года процентные финансовые инструменты Группы представлены инструментами с фиксированной ставкой.

Группа не учитывает финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетные даты не оказало бы влияния на показатели прибыли или убытка за период или собственного капитала.

(vii) Риски в отношении соблюдения 115-ФЗ «ПОД/ФТ/ФРОМУ»

Дочерняя компания ООО «ДжетЛенд» (далее – «Дочерняя компания Группы») является некредитной финансовой организацией - оператором инвестиционной платформы. К деятельности операторов инвестиционных платформ применяются требования федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 года (согласно ст. 5 указанного закона).

Указанный нормативный правовой акт определяет обязанности некредитной финансовой организации в части контроля за проводимыми операциями на предмет их направленности на совершение противоправных действий, таких как отмывание доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма, финансирование распространения оружия массового уничтожения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

В отчетном периоде Банком России была осуществлена Проверка соблюдения требований законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ) в Дочерней компании Группы.

По результатам проверки регулирующим органом были установлены различные признаки нарушений Дочерней компанией Группы требований законодательства Российской Федерации в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ, а также отдельные нарушения Дочерней компанией Группы Правил внутреннего контроля. Кроме того, по результатам проверки были выявлены отдельные недостатки в системе внутренних контролей (далее – СВК) по соблюдению требований ПОД/ФТ/ФРОМУ, что свидетельствовало о том, что СВК по соблюдению требований ПОД/ФТ/ФРОМУ в Дочерней компании Группы являлась неэффективной.

В конце отчетного периода Дочерняя компания Группы направила ответ в Банк России на Предписание № 43-10-2/456 от 25 октября 2024 года в части исправления нарушений в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ. По результатам рассмотрения ответа Дочерней компании Группы на Предписание 18 февраля 2025 года Банк России вынес постановление №25- 77/3110- 1 о наложении штрафа по делу об административном правонарушении №ТУ-14-ЮЛ-25-77 в размере 150 тыс. рублей. 5 марта 2025 года Дочерняя компания Группы оплатила данный штраф.

Основываясь на этих факторах, руководство Группы имеет разумные основания полагать, что существенная неопределенность, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно, отсутствует. В ответ на выявленные нарушения Дочерней компанией Группы были разработаны новые контрольные процедуры и прорабатывается проект обновленной версии Положения по внутреннему контролю, внесены разработки в деятельность Платформы, исключающие возникновение выявленных нарушений в будущем, проведена работа с сотрудниками Дочерней компании Группы. В конце февраля 2025 года Группой был сформирован Департамент внутреннего аудита и рисков, деятельность которого распространяется на Дочернюю компанию Группы. Руководство Группы полагает, что улучшение работы в части более точного соблюдения требований Федерального закона №115-ФЗ и автоматизация указанных процессов положительно скажется на деятельности Дочерней компании Группы.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и (ii) для дочернего общества Группы (ООО «ДжетЛенд») соблюдение требований к собственному капиталу, установленному нормативом пп. 3 ст. 10 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Руководство поддерживает постоянный и достаточный уровень собственного капитала, необходимого в операционных и стратегических целях Группы, а также с тем, чтобы сохранить доверие кредиторов и других участников рынка, что достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянным контролем соотношения и динамики выручки и прибыли Группы. Данные меры также направлены на достижение устойчивого роста прибыли Группы.

Согласно требованиям пп. 3 ст. 10 259-ФЗ размер собственных средств (капитала) оператора инвестиционной платформы должен составлять не менее 5 000 тыс. руб. Уровень достаточности собственного капитала дочернего общества Группы (ООО «ДжетЛенд») соответствовал требованию 259-ФЗ по состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

В своих оценках и суждениях менеджмент Группы руководствуется скорректированным показателем прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA). Данный показатель не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета данных показателей может, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

(ii) Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)

Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от продолжающейся деятельности с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов, амортизации, убытков / восстановления убытков от обесценения гудвила, нематериальных активов и основных средств, переоценки выбывающих групп, доли Группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, расходов на мотивационную программу.

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью от продолжающейся деятельности

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Прибыль за отчетный период		(249 326)	15 089
Расход по налогу на прибыль		-	-
Прибыль до налогообложения		(249 326)	15 089
<i>Корректировки:</i>		155 270	11 005
Чистые финансовые расходы		6 656	6 642
Амортизация нематериальных активов		12 758	4 121
Амортизация активов в форме права пользования		197	197
Амортизация основных средств		-	45
Расходы на мотивационную программу	21	135 659	-
Скорректированный показатель EBITDA		(94 056)	26 094

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет страховой защиты в отношении большей части товарно-материальных ценностей в собственности.

Поскольку совокупная стоимость товарно-материальных ценностей для отчетности Группы незначительна, нет риска того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки Руководство Группы считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам. В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Риск условных налоговых обязательств неприменим к Группе, поскольку Группа применяет льготы по налогу на прибыль и НДС, подробнее см. Примечание 4. Вместе с тем, налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

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.

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны, как правило, считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать значительное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений.

При рассмотрении связанности каждой из сторон внимание уделяется существу отношений, а не только юридической форме.

(а) Материнское предприятие и контролирующие стороны

Непосредственным материнским предприятием Компании является ПАО «ДжетЛенд Холдинг».

Хорошев Роман Петрович является генеральным директором ООО «ДжетЛенд» и ПАО «ДжетЛенд Холдинг», а также мажоритарным акционером Общества (около 35% акций) и бенефициарным владельцем (физическим лицом, которое в конечном счете прямо или через третьих лиц имеет преобладающее участие более 25% в капитале Общества либо имеет возможность контролировать действия Общества).

Усков Евгений Иванович является председателем совета директоров ПАО «ДжетЛенд Холдинг», техническим директором ООО «ДжетЛенд», а также владеет прямо или через третьих лиц более 20% акций ПАО «ДжетЛенд Холдинг».

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

	На 31 декабря 2024 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисление процентов	Выплата процентов	На 30 июня 2025 года
Усков Евгений Иванович	9 601	-	-	47	-	9 648

Данные займы являются процентными (ставка процента – 1 %) и частично подлежат полному погашению денежными средствами в течение 12 месяцев после даты выдачи, либо выданы на длительный срок с датой гашения в 2026–2032 годах.

По состоянию на 30 июня 2025 года сальдо расчетов по долгосрочным займам, выданным сотрудникам составило 4 399 тыс. руб. и было отражено в составе финансовых вложений (см. Примечание 14).

(ii) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам (см. Примечание 8):

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
Мотивационная программа	39 559	-
Заработная плата и премии	17 225	26 821
Взносы в социальные фонды	3 868	4 928
Итого, вознаграждения ключевого управленческого персонала	60 652	31 749

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

(iii) Прочие операции со связанными сторонами

В марте 2025 года Группой были получены займы от BoostBox Limited в размере 18 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited в размере 30 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых. В мае 2025 года Группой был получен займ от Boostbox Limited в размере 7 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых.

	Сумма операций за отчетный период, закончившийся 30 июня		Проценты полученные (уплаченные) за отчетный период, закончившийся 30 июня		Остаток по расчетам по состоянию на 30 июня	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Займы полученные	55 000	-	-	-	55 000	-
Материнское предприятие	55 000	-	-	-	55 000	-
Прочие связанные стороны	-	-	518	-	-	-

Все расчеты по операциям со прочими связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях, вся задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах не было признано никаких расходов по безнадежным и сомнительным долгам, в отношении сумм, причитающихся связанным сторонам. Группа не выдавала и не получала гарантий.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 июля 2025 года зарегистрирована организация ООО «ДжетЛенд Инвестиции», на 100% принадлежащая ПАО «ДжетЛенд Холдинг».

24 июля 2025 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло займ по договору 1 от 20.03.2024 года ООО «ДжетЛенд» в размере 1 млн рублей.

24 июля 2025 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» выдало займ по договору № 24/07-1 процентного денежного займа от 24 июля 2025 года ООО «ДжетЛенд» в размере 18 млн рублей.

6 августа 2025 года заключено соглашение об осуществлении технико-внедренческой деятельности в особой экономической зоне, созданной на территории г. Дубны Московской области. Общество ООО «ДжетЛенд» стало резидентом ОЭЗ «Дубна».

Иные существенные события после отчетной даты на дату подписания отчетности отсутствуют.

27. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа применила положения учетной политики, описанные ниже к отчетному периоду, представленному в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

Кроме того, Группа применила «Раскрытие учетной политики» (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2). Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в данном Примечании (дополнительную информацию смотрите в Примечании 4).

Ниже приведен перечень существенных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a) Принципы консолидации	34
(b) Выручка	34
(c) Финансовые доходы и финансовые расходы	34
(d) Вознаграждения работникам	35
(e) Государственные субсидии	35
(f) Нематериальные активы	35
(g) Уставный капитал	37
(h) Обесценение	38
(i) Оценка справедливой стоимости	38

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(b) Выручка

Информация об учетной политике Группы в отношении договоров с покупателями представлена в Примечании 6.

(c) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2026 ГОДА
(в тысячах рублей)**

- нетто-величина прибыли или убытка от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток (или восстановление убытка) от обесценения инвестиций в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Группы на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

(d) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

Краткосрочные вознаграждения работникам относятся на расходы по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(e) Государственные субсидии

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания Группе немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются в составе прибыли или убытка того периода, в котором они подлежат получению. Группа отражает субсидии, связанные с возмещением определенных видов расходов свернуто, т. е. в уменьшение соответствующего расхода. По состоянию на отчетную дату Группа получала субсидии от Фонда Сколково в виде возмещений расходов по страховым взносам.

(f) Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы состоят из нематериальных активов, созданных собственными силами.

Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. В противном случае они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Стадия исследования

На стадии исследования Группа проводит анализ рынка, определяет цели и предназначение программных продуктов, изучает осуществимость разработки, оценивает возможные альтернативы, а также совершает иные действия, соответствующие стадии планирования внутреннего проекта.

Затраты на осуществление стадии исследования подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения, поскольку Группа еще не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет приносить вероятные будущие экономические выгоды.

Результатом стадии исследования являются оформленные требования к разработке программного продукта.

Стадия разработки

Стадия разработки внутренних проектов включает такие этапы как:

- 1) Разработка аппаратного и системного технического обеспечения;
- 2) Установка готового программного обеспечения;
- 3) Стресс-тестирование;
- 4) Разработка оформления страниц веб-сайта;
- 5) Создание, подготовка и загрузка информации, графической либо текстовой, на веб-сайт до завершения его разработки.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, при одновременном соответствии критериям ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- наличие способа извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Группа определяет следующие прямые затраты:

- затраты на вознаграждение работникам (в значении, определенном в МСФО (IAS) 19), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением и разработкой «квалифицируемого актива», включаются в стоимость программных продуктов;
- другие прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию.

Стадия разработки программного продукта завершается, как правило, в момент финального релиза, после прохождения всех этапов тестирования (стресс-тестирование, A/B тестирование).

Доработка и модернизация нематериальных активов

Группа на постоянной основе улучшает и модернизирует программные продукты, созданные собственными силами, обеспечивая тем самым технологическое преимущество на конкурентном рынке краудлендинга в России. Группа определяет доработки нематериального актива как существенные функциональные улучшения, способствующие улучшению следующих показателей в будущем:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

- 1) Рост экономических выгод, количественно выражающихся в показателях выручки, операционной прибыли, EBITDA, а также операционном денежном потоке за счет привлечения инвесторов и заемщиков на платформу;
- 2) Усиление конкурентных преимуществ на молодом и активно развивающемся в России рынке краудлендинга;
- 3) Расширение операционной деятельности за счет вывода новых продуктов;
- 4) Расширение функциональности продукта за счет открытия новых операционных направлений или возможности для реализации новых видов услуг.

Принципы капитализации затрат на доработки программных продуктов соответствуют принципам первоначального признания нематериальных активов.

В случае если доработки не приводят к существенному расширению функционала платформы и не принесут будущие экономические выгоды, а являются техническим исправлением ошибок или багов, то такие расходы не капитализируются в состав нематериальных активов, а признаются расходами периода, в котором они понесены.

Амортизация

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Группа использует линейный метод амортизации для программных продуктов и признает амортизационные расходы в составе операционных расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Срок полезного использования для самостоятельно созданных нематериальных активов оценивается в пределах 5 лет.

При определении срока полезного использования нематериальных активов учитываются следующие факторы:

- предполагаемое использование этого актива Группой и способность руководящей команды эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к данному активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- ожидаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность Группы обеспечить такой уровень затрат;
- период наличия контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например даты истечения срока соответствующих договоров аренды;
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов Группы.

Срок амортизации и метод начисления амортизации для нематериальных активов с конечным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем раз в год. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации корректируется соответствующим образом.

Проверка на обесценение

Нематериальные активы в стадии разработки тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

Нематериальные активы, разработка которых завершена, тестируются на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

Основную стоимость нематериальных активов Группы составляют капитализированные затраты на собственные разработки. Ключевыми продуктами на 30 июня 2025 года являются интернет-платформа и система оценки рисков.

(g) Уставный капитал

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины собственного капитала.

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(h) Обесценение

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату с целью определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном или, при его отсутствии, наиболее выгодном рынке, к которому Группа имеет доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его неисполнения.

При наличии такого финансового или нефинансового актива и обязательства Группа оценивает его справедливую стоимость с использованием котировочной цены на активном рынке для данного инструмента. Рынок считается «активным», если сделки по активу или обязательству совершаются достаточно часто и в достаточном объеме для предоставления информации о ценах на постоянной основе.

При отсутствии биржевых котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, позволяющие максимально использовать соответствующие наблюдаемые исходные данные и

минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Выбранный метод оценки учитывает все факторы, которые участники рынка будут учитывать при определении цены сделки.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, то Группа оценивает активы и длинные позиции по цене спроса, а обязательства и короткие позиции по цене предложения.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, т. е. справедливая стоимость предоставленного или полученного вознаграждения.

Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается ни котировками на активном рынке идентичного актива или обязательства, ни методом оценки, для которого любые ненаблюдаемые исходные данные считаются незначительными по отношению к оценке, то финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной с учетом разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Впоследствии эта разница признается в составе прибыли или убытка на соответствующей основе в течение срока действия инструмента, но не позднее, чем когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми рыночными данными или сделка закрыта.

28. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и поправок к ним вступил в силу для будущих годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Группа не осуществляла переход на новые стандарты и измененные стандарты, интерпретации или дополнения при подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 18 «Представления о раскрытиях в финансовой отчетности», как ожидается, не окажут значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы. МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года.

Прочие стандарты

9 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации». Новый стандарт предоставляет дочерним компаниям право на менее полное, чем предусмотрено общими требованиями МСФО, раскрытие информации — при условии соблюдения ими требований МСФО к признанию, оценке и представлению. Группа планирует начать применение нового стандарта с официальной даты его вступления в силу. МСФО (IFRS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

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

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7,
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

В настоящее время Группа анализирует влияние новых требований на свою текущую практику представления отчетной информации, в частности оценивает необходимость внесения изменений в ИТ-системы, которые могут потребоваться для выполнения новых требований в отношении классификации и раскрытия информации.