

АО «ДжетЛенд Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение АО «ДжетЛенд Холдинг» (с 25 февраля 2025 года – Публичное акционерное общество «ДжетЛенд Холдинг») и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 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.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена 6 мая 2025 года.



Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

**Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «ДжетЛенд Холдинг»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ДжетЛенд Холдинг» (с 25 февраля 2025 года – Публичное акционерное общество «ДжетЛенд Холдинг»; далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание выручки от оказания услуг за выдачу займов посредством инвестиционной платформы

См. примечание 6 «Выручка» к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа оказывает услуги по предоставлению заемщикам доступа к информационной платформе и получает комиссионный доход в момент выдачи займов заемщикам. Выручка от таких услуг оказывает наибольшее влияние на финансовый результат деятельности Группы за год. В связи с существенным объемом выручки от оказания услуг, связанных с выдачей займов посредством инвестиционной платформы, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Мы проанализировали основные аспекты учетной политики Группы в области выручки, в том числе рассмотрели наличие прав у Группы на комиссионный доход за выдачу займов посредством инвестиционной платформы, а также компоненты возмещения в договорах с покупателями. Мы оценили системы внутреннего контроля, разработанные и внедренные Группой для обеспечения надлежащего признания комиссионного дохода. На выборочной основе мы провели пересчет величины комиссионного дохода на основании информации о выданных займах и применимых ставках вознаграждения. Мы провели сверку признанных комиссионных доходов с соответствующим письмом-подтверждением, полученным от банка. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг, связанных с выдачей займов посредством инвестиционной платформы, в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет полноты и точности раскрываемой информации.

Нематериальные активы, созданные собственными силами Группы

См. примечания 4 (а, б), 13, 27 (f) к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Нематериальные активы представлены рядом программных продуктов, созданных собственными силами Группы. Для определения первоначальной стоимости нематериальных активов Группа применяет различные суждения, характерные для ИТ области, для идентификации стадий создания нематериальных активов, характера и суммы понесенных затрат на формирование стоимости нематериальных активов, а также последующих затрат, которые связаны с поддержанием уже созданных нематериальных активов, но не удовлетворяют определению нематериального актива и критериям его признания. Данный вопрос стал одной из ключевых областей, на которой был	Мы проанализировали основные положения учетной политики Группы в части разделения процесса создания актива на корректные стадии, формирования стоимости нематериальных активов, созданных Группой, на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Мы оценили корректность определения стадии создания самостоятельно созданных нематериальных активов и проверили их на предмет удовлетворения критериям признания в соответствии с положениями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Мы протестировали на выборочной основе полноту и точность затрат, которые были капитализированы в состав нематериальных активов, созданных Группой. Мы протестировали на выборочной основе последующие затраты, понесенные в отношении ранее созданных нематериальных активов на предмет существенного улучшения их свойств, и убедились, что данные затраты верно отражены в составе нематериальных активов и не являются расходами текущего периода.

сосредоточен наш аудит, в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость нематериальных активов составляет 123 975 тысяч рублей и является существенной величиной, а также в связи с применением профессионального суждения руководством для анализа необходимости капитализации различных видов расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».	Мы протестировали точность начисления амортизации нематериальных активов, в том числе оценили разумность определения срока полезного использования нематериальных активов с учетом сроков возникновения новых версий программных продуктов и устаревания предыдущих версий (этапов, модулей). Мы проанализировали подход Группы к определению вероятных будущих экономических выгод для активов, находящихся в стадии разработки. Мы оценили надлежащий характер раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».
Соблюдение требований федерального закона №115-ФЗ «ПОД/ФТ/ФРОМУ»	
См. примечание 22 (б) (vii) к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В отчетном периоде Банком России была осуществлена проверка соблюдения требований федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее - ПОД/ФТ/ФРОМУ) в отношении дочернего общества Группы. По результатам проверки регулирующим органом были установлены различные признаки нарушений дочерним обществом Группы требований законодательства Российской Федерации в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ, а также отдельные нарушения дочерним обществом 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 свидетельствует о том, что СВК по соблюдению требований ПОД/ФТ/ФРОМУ в дочернем обществе Группы является неэффективной. Данный вопрос стал одной из ключевых областей, на которой был сосредоточен наш аудит, в связи с необходимостью применения профессионального суждения руководством в формировании ожидания об отсутствии существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности дочернего общества	Мы получили и проанализировали предписание Банка России по проведенной проверке, а также ответ дочернего общества Группы на полученное предписание Банка России в отношении выявленных нарушений требований законодательства о ПОД/ФТ/ФРОМУ и недостатков контроля, а также исполнения постановления Банка России о наложении штрафа по делу об административном правонарушении. Мы проанализировали нарушения и недостатки контроля, которые выявила рабочая группа Банка России при проверке, и ответные меры дочернего общества Группы на выявленные нарушения и недостатки СВК в отношении ПОД/ФТ/ФРОМУ. Мы провели дополнительные опросы ответственных сотрудников дочернего общества Группы для выяснения ответных мер на выявленные нарушения и недостатки контроля, а также расширили выборки для проведения процедур по существу в отношении ПОД/ФТ/ФРОМУ. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении данной проверки в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет полноты, аккуратности раскрываемой информации и ее влияния на выводы руководства об отсутствии существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Группы продолжать непрерывно свою деятельность.	
Отражение расходов по мотивационной программе	
См. примечание 21 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В ноябре 2024 года в дочернем обществе Группы была утверждена мотивационная программа работников (далее – «Программа»). Данный вопрос стал одной из ключевых областей, на которой был сосредоточен наш аудит, в связи с наличием повышенного риска, связанного с надлежащим отражением расходов по Программе в консолидированной финансовой отчетности Группы ввиду существенности величины затрат и использовании оценочных значений при их определении, а также технической сложности расчетов.	Мы получили и проанализировали условия Программы. Мы проанализировали применимость учетной политики Группы при отражении затрат по Программе, в частности, корректность классификации условий предоставления выплат, и методологию расчетов, использованную при определении величины затрат. Мы проверили математическую точность расчетов затрат по Программе и проанализировали их отражение в консолидированной финансовой отчетности. Мы сверили количество предоставленных опционов с графиком, указанным в Программе, а также сопоставили дату предоставления прав по вознаграждениям с соответствующими документами. Мы привлекли специалистов по оценке к проверке расчета справедливой стоимости опциона на акции на дату предоставления прав. В связи с тем, что цена за акцию, использованная в расчете справедливой стоимости опциона на акции, является оценочным значением, мы привлекли специалистов по оценке к проведению анализа допущений и методологии, используемых Группой. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении Программы в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет полноты и точности раскрываемой информации.

Важные обстоятельства – переход на МСФО

Мы обращаем внимание на примечание 2 (а), поясняющее, что данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в рамках перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности, и может потребоваться корректировка данной консолидированной финансовой отчетности перед формированием на ее основе сравнительных показателей в составе первой полной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату, а также что данная консолидированная финансовая отчетность не включает сравнительные показатели за предыдущий период, за исключением консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год и Отчете эмитента за 2024 год, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год

и Отчет эмитента за 2024 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов

Албу Сергей Александрович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104861, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 12/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

6 мая 2025 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Примечание	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	13	123 975	41 043
Долгосрочные финансовые вложения	14	4 252	4 760
Активы в форме права пользования		393	397
Основные средства		-	53
Итого внеоборотные активы		128 620	46 253
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	53 520	96 547
Дебиторская задолженность	16	7 977	510
Предоплаты (авансы выданные)	16	13 264	6 168
Краткосрочные финансовые вложения	14	6 460	150
Итого оборотные активы		81 221	103 375
Итого активы		209 841	149 628
Обязательства и собственный капитал			
Капитал			
Уставный капитал	17	1 000	27
Добавочный капитал	17	35 661	-
Нераспределенная прибыль		14 850	13 386
Итого собственного капитала		51 511	13 413
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные облигационные займы	18	80 000	80 000
Долгосрочная задолженность по займам	18	7 224	-
Долгосрочная задолженность по кредитам	18	1 668	5 304
Отложенные налоговые обязательства	17	2 392	-
Итого долгосрочные обязательства		91 284	85 304
Краткосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	20	29 380	20 774
Кредиторская задолженность	19	12 991	13 436
Задолженность перед персоналом	19	2 198	12 142
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочной задолженности	18	22 084	4 151
Обязательства по аренде		393	408
Итого краткосрочные обязательства		67 046	50 911
Итого обязательства и собственный капитал		209 841	149 628

Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



6 мая 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Выручка	6	729 539
Операционные расходы		(857 068)
<i>В том числе:</i>		
Расходы на маркетинг	7	(345 164)
Расходы на вознаграждения работникам	8	(446 392)
Амортизация		(8 693)
Прочие операционные расходы	9	(56 819)
Прочие доходы	10	25 982
Результаты операционной деятельности		(101 547)
Финансовые доходы	11	5 723
Финансовые расходы	11	(18 172)
Убыток до налогообложения		(113 996)
Расход по налогу на прибыль	12	-
Убыток за отчетный период		(113 996)
Общий совокупный расход за отчетный период		(113 996)
Убыток на акцию		
Базовый убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(1,23)
Разводненный убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(1,23)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
 (в тысячах рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года		27	–	13 386	13 413
Убыток за отчетный период		–	–	(113 996)	(113 996)
Общий совокупный расход за отчетный период		–	–	(113 996)	(113 996)
Операции с собственниками компании	17	–	40 385	–	40 385
Затраты, связанные с первичным размещением акций		–	(4 724)	–	(4 724)
Эффект от утверждения мотивационной программы	21	–	–	116 433	116 433
Реорганизация	2 (в), 17	973	–	(973)	–
Итого прочее движение		973	35 661	115 460	152 094
Остаток на 31 декабря 2024 года		1 000	35 661	14 850	51 511

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ДжетЛенд Холдинг»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах рублей)



	Примечание	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Убыток за отчетный период		(113 996)
Корректировки:		
Амортизация		8 693
Затраты на мотивационную программу	21	116 433
Чистые финансовые расходы	11	12 449
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		23 579
Изменения:		
Дебиторская задолженность		(7 467)
Обязательства по оплате труда		(1 879)
Предоплаты (авансы выданные)		(7 096)
Кредиторская задолженность		(445)
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		6 692
Проценты уплаченные		(17 739)
Проценты полученные		3 741
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(7 906)
Инвестиционная деятельность		
Создание нематериальных активов		(90 634)
Займы выданные		(90 000)
Поступления от возврата займов выданных		86 180
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(94 454)
Финансовая деятельность		
Привлечение кредитов и займов	18 (6)	115 848
Погашение кредитов и займов	18 (6)	(51 984)
Затраты, связанные с первичным размещением		(4 723)
Погашение обязательств по аренде		(408)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		58 733
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(43 027)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2024 года		96 547
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 года	15	53 520

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, представляет консолидированное финансовое положение и результаты деятельности АО «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	Контролируемая доля владения, %*	
			31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
АО «ДжетЛенд Холдинг»	Материнская компания	Российская Федерация	-	-
ООО «ДжетЛенд»	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	Российская Федерация	100	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 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года Группа находилась под конечным совместным контролем двух физических лиц, Хорошева Романа Петровича (доля владения по состоянию на 31 декабря 2024 года – 39,05%, по состоянию на 1 января 2024 года – 39,55%) и Ускова Евгения Ивановича (доля владения по состоянию на 31 декабря 2024 года – 23,4%, по состоянию на 1 января 2024 года – 23,85%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года облигации дочерней организации включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на ПАО «Московская Биржа».

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

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 втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%.

Компания имеет достаточный уровень устойчивости 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 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 консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), следуя требованиям МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», и является частью процесса подготовки Группы к дальнейшему применению стандартов МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность содержит сравнительную информацию только в отношении статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года, прочая сравнительная информация за предшествующие периоды в данной консолидированной финансовой отчетности не содержится.

Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность предназначена для получения сравнительных данных для первого полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы и подготовлена руководством на основе его понимания Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним, которые будут действовать по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также принципов учетной политики, которые будут применяться при подготовке первого комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату. Любые изменения указанных стандартов, разъяснений или принципов учетной политики могут потребовать внесения корректировок в настоящую консолидированную финансовую отчетность до того, как она будет использоваться в качестве сравнительной информации.

Поскольку Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предшествующими принципами бухгалтерского учета, в данной консолидированной финансовой отчетности не представлена сверка в отношении консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, подготовленных в соответствии с этими принципами учета, с отчетами, подготовленными в соответствии с МСФО на момент перехода на МСФО.

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 Российской Федерации. 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. Влияние проверки уполномоченным органом выполнения требований федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 года в отношении дочерней организации ООО «ДжетЛенд» на непрерывность деятельности Группы описано в Примечании 22 (б) (vii).

(в) База для консолидации

По состоянию на 1 января 2024 года Компания не была зарегистрирована и не имела прямого юридического контроля над дочерней организацией Группы. На указанную дату дочерняя организация Группы находилась под конечным совместным контролем двух физических лиц на основании заключенного 13 ноября 2023 года Соглашения о совместном контроле. Доли дочерней организации были переданы всеми её акционерами материнской Компании в мае 2024 года в обмен на доли в АО «ДжетЛенд Холдинг». Ввиду неизменности долей владения на 1 января 2024 года до даты передачи и презентационной предпосылки о существовании материнской компании на 1 января 2024 года неконтролирующая доля в дочерней организации не признается. Подробнее информация в отношении процесса формирования структуры Группы приведена в Примечании 17.

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 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. 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, включают 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, оказание услуг с помощью данной разработки или процесс является осуществимым 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 консолидированной финансовой отчетности за 2024 год заявка на получение статуса резидента находится на стадии рассмотрения.

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

Группа, основываясь на финансовой модели, определила справедливую цену за акцию на дату предоставления прав по мотивационной программе сотрудников, исходя из оценки справедливой стоимости акционерного капитала АО «ДжетЛенд Холдинг» на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков. Подробнее информация в отношении мотивационной программы Группы приведена в Примечании 21.

(д) Оценка компонентов возмещения в договорах с покупателями

Как указано в примечании 6, Группа оценила, что выплаты по бонусам инвесторам, возникающие в зависимости от перечисления средств на счет инвестора, не связаны с заключением договоров инвестирования (займа). Соответственно, данные бонусы не включаются в расчет возмещения по таким договорам.

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;
- 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, а также 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

Группой 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 номинальном счете в ООО «Банк Точка» в пользу заемщика на его расчетный счет, указанный в договоре, в размере суммы займа за минусом комиссии платформы.

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.

Выплаты по бонусам инвесторам, связанные с перечислением средств на счет инвестора, не связаны с договором инвестирования (займа) и не включаются в расчет возмещения по таким договорам. Группа отражает расходы по выплатам данных бонусов инвесторам в составе расходов на маркетинг.

Группа получает выручку на территории Российской Федерации.

(б) Детализированная информация о выручке

	Момент признания	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Комиссионный доход от выдачи займов	в момент времени	729 539
Итого выручка		729 539

7. РАСХОДЫ НА МАРКЕТИНГ

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Расходы на рекламу и продвижение сайта и платформы Jetlend	129 766
Бонусы инвесторам [1]	122 000
Расходы по партнерской программе [2]	76 965
Прочие расходы на маркетинг [3]	13 009
Бонусы заемщикам	3 424
Итого расходы на маркетинг	345 164

[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. РАСХОДЫ НА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

	Примечание	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Расходы на заработную плату		277 905
Расходы на мотивационную программу	21	116 433
Расходы на страховые взносы [1]		40 611
Прочие расходы на персонал [2]		11 443
Итого расходы на вознаграждения работникам		446 392

[1] В рамках осуществления своей операционной деятельности дочерняя организация Группы имеет право на возмещение части уплаченных страховых взносов от Фонда «Сколково» в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 15 февраля 2023 года N 228. Расходы на страховые взносы представлены свернуто с суммой полученных возмещений по страховым взносам от Фонда «Сколково» в размере 3 000 тыс. рублей.

[2] 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.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Расходы на обеспечение платформы	16 500
Расходы на скоринг	12 065
Консультационные услуги, аудит	7 005
Расходы на услуги банков	4 837
Услуги связи	4 406
Госпошлины, штрафы и пени	4 050
Прочие операционные расходы	7 956
Итого прочие операционные расходы	56 819

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Доходы от привлечения клиентов [1]	23 972
Доходы от штрафов [2]	1 930
Прочие доходы	80
Итого прочие доходы	25 982

[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 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы по размещенным депозитам	3 558
Пересмотр оценок по справедливой стоимости	1 485
Процентные доходы по выданным займам	680
Финансовые доходы	5 723
Проценты по облигациям	(16 109)
Проценты по кредитам и займам	(2 040)
Процентные расходы по аренде	(23)
Финансовые расходы	(18 172)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период	(12 449)

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.

В 2025 году ООО «ДжетЛенд» также подало заявку на получение статуса резидента в особой экономической зоне «Дубна». В случае одобрения заявки и успешного прохождения комиссии Общество сможет 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. В результате этого Группа не отражала текущий налог на прибыль, а также оценила, что ко всем возникшим временным разницам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года применяется ставка налога на прибыль, равная 0%, за исключением временной разницы, возникшей в связи с первоначальным признанием полученных займов от связанных сторон по справедливой стоимости. Подробнее информация в отношении дисконта по займам полученным приведена в Примечании 17.

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.

Для тестирования нематериальных активов на обесценение Группа выделяет одну ЕГДС. Поскольку на 31 декабря 2024 года стоимость бизнеса Группы существенно превышала балансовую стоимость активов ЕГДС, Группа не выявила индикаторов обесценения нематериальных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	прошедшие стадию разработки	находящиеся на стадии разработки	
Первоначальная стоимость			
1 января 2024 года	41 019	2 166	43 185
Создание нематериальных активов	-	91 175	91 175
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	86 367	(86 367)	-
31 декабря 2024 года	127 386	6 974	134 360
Накопленная амортизация			
1 января 2024 года	(2 142)	-	(2 142)
Амортизация за период	(8 243)	-	(8 243)
31 декабря 2024 года	(10 385)	-	(10 385)
Балансовая стоимость			
1 января 2024 года	38 877	2 166	41 043
31 декабря 2024 года	117 001	6 974	123 975

На 31 декабря 2024 года в составе нематериальных активов Группы были отражены следующие нематериальные активы, агрегировано сгруппированные в зависимости от их назначения:

Агрегированное (укрупненное) наименование нематериального актива	Средневзвешенный ОСПИ (в годах)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года
Инвестиционная платформа: Риски	4,8	35 804
Инвестиционная платформа: Личный кабинет инвестора	4,7	26 842
Инвестиционная платформа: Ядро	4,3	15 917

Риск-модель инвестиционной платформы реализована с использованием функционала ИИ: модель обучается с учетом закладываемых факторов риска и динамики постепенного вызревания рисков просрочки и дефолтов.

Личный кабинет инвестора представляет собой отдельный модуль, включающий функционал коммуникации с инвестором и операции с инвестиционным портфелем.

Ядро инвестиционной платформы представляет собой базовые сервисы, связующие остальные модули платформы, а также основной функционал выдачи займов.

14. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы выданные	4 252	4 760
Итого долгосрочные финансовые вложения	4 252	4 760
Краткосрочные финансовые вложения		
Займы выданные	6 460	150
Итого краткосрочные финансовые вложения	6 460	150

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые вложения Группы состоят из займов, выданных сотрудникам и акционерам Группы, и оцениваемых по амортизированной стоимости.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2024 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения в 2025–2032 годах.

Займы, выданные по состоянию на 1 января 2024 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения 2026–2032 годах.

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.

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

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Денежные средства на счетах в банках	6 520	38 147
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	47 000	58 400
Итого денежные средства и их эквиваленты	53 520	96 547

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Срочные депозиты представляют собой депозиты сроком до 12 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 31 декабря 2024 года Группа отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные сроком на 12 дней: в размере 24 000 тыс. руб. со ставкой 19,5% годовых, в размере 18 000 тыс. руб. со ставкой 16% годовых, в размере 5 000 тыс. руб. со ставкой 15,6% годовых.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Уровню 1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску. Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Предоплаты (авансы выданные)	13 292	6 226
Прочая дебиторская задолженность	7 977	510
Резерв под обесценение авансов выданных	(28)	(58)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	21 241	6 678

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 1 января 2024 года собственный капитал представлен уставным капиталом ООО «ДжетЛенд» в размере 27 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года собственный капитал Группы сформирован из уставного капитала Компании, который составляет 1 000 тыс. рублей, с акциями в количестве 100 000 000 штук, с номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. На момент учреждения Компании в состав акционеров входила дочерняя организация Группы (доля владения – 7,3%). Дочерняя организация Группы внесла денежный вклад в оплату 7,3 млн. акций Компании по номинальной стоимости (0,01 руб. за акцию). Данный эффект отражен в составе нераспределенной прибыли.

Базовый и разводненный убыток на акцию Компания рассчитала исходя из того, что в течение периода с 1 января 2024 года по 1 марта 2024 года (дата образования Компании) количество выпущенных акций составляло 100 млн. акций. Средневзвешенное количество акций для расчета убытка на акцию было определено следующим образом:

Количество акций, штук	Прим.	Общее количество выпущенных акций	Количество акций во владении Группы	Всего акций для расчета средневзвешенного количества
на 1 января 2024 года		100 000 000	(7 297 000)	92 703 000
выкуплено акций сотрудниками в рамках мотивационной программы	21		1 660 106	1 660 106
на 31 декабря 2024 года		100 000 000	(5 636 894)	94 363 106

Исходя из вышеуказанных данных средневзвешенное количество акций по состоянию на 31 декабря 2024 года составило 92 979 684 акций.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Убыток за отчетный период	(113 996)
Средневзвешенное количество акций, скорректированное на долю владения дочерней организацией Группы акциями Компании	92 979 684
Базовый убыток на акцию, (руб. за акцию)	(1,23)
Разводненный убыток на акцию, (руб. за акцию)	(1,23)

Дивиденды в течение 2024 года не объявлялись.

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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Группой были получены займы от BoostBox Limited (связанная сторона) в размере 25 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited (связанная сторона) в размере 25 000 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 42 776 тыс. руб., за вычетом отложенного налогового обязательства в сумме 2 391 тыс. руб. Отложенное налоговое обязательство сформировано в связи с разницей между начислением процентных расходов в налоговом учете и

признанием процентных расходов в соответствии с МСФО, с учетом налоговых льгот, ожидаемых Группой в будущем. Величина отложенного налогового обязательства представляет собой сумму налогового эффекта до срока погашения займа в 2034 году.

Эффект от признания расходов по мотивационной программе 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 и займам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

АО «Джетленд Холдинг»



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах рублей)

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Номинальная ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2024 года		1 января 2024 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные							
Долгосрочные обязательства							
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2026	758	758	2 576	2 576
Банковские кредиты	рубли	15,18%	2026	910	910	2 728	2 728
Займы от связанных сторон	рубли	1%	2034	50 000	7 224	-	-
Облигационные займы	рубли	21%	2026	80 000	80 000	80 000	80 000
Краткосрочные обязательства							
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2025	1 818	1 818	1 818	1 818
Банковские кредиты	рубли	15,18%	2025	1 818	1 818	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%	-	-	-	11	11
Проценты по банковским кредитам	рубли	15,18%	-	-	-	44	44
Проценты по займам от учредителей	рубли	29%	2025	409	409	-	-
Проценты по займам от третьих лиц	рубли	29%	2025	41	41	-	-
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	-	165	498	-	-
Проценты по облигационным займам	рубли	21%	-	-	-	460	460
Итого кредиты и облигации, включая начисленные проценты				153 419	110 976	89 455	89 455

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

АО «ДжетЛенд Холдинг»



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах рублей)

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

	Прим.	Займы	Кредиты	Неконвертируемые облигации	Итого
Остаток на 1 января 2024		-	8 995	80 460	89 455
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение займов и кредитов		67 500	48 348	-	115 848
Погашение займов и кредитов		-	(51 984)	-	(51 984)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		67 500	(3 636)	-	63 864
Прочие изменения					
Связанные с обязательствами					
Отражение справедливой стоимости займов		(42 776)	-	-	(42 776)
Процентный расход	11	948	1 092	16 109	18 149
Проценты уплаченные		-	(1 147)	(16 569)	(17 716)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами		(41 828)	(55)	(460)	(42 343)
Остаток на 31 декабря 2024		25 672	5 304	80 000	110 976

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. Эмитентом выступило ООО «ДжетЛенд».

Серия	Ставка купонного дохода	Срок погашения	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
БО-01	21%	Декабрь 2026 года	80 000	80 000
Итого облигационные займы			80 000	80 000

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют открытые неиспользуемые кредитные линии.

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 305	4 046
Задолженность по налогам	3 686	9 390
Задолженность перед персоналом	2 198	12 142
Итого кредиторская задолженность	15 189	25 578

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в примечании 22.

20. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (РЕЗЕРВЫ ПО ОТПУСКАМ)

По состоянию на 31 декабря 2024 года оценочные обязательства состоят полностью из резервов по оплате труда (неиспользованных дней отпуска).

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Резервы по оплате труда	25 548	18 064
Резервы по оплате труда - страховые взносы	3 832	2 710
Итого краткосрочные оценочные обязательства	29 380	20 774

21. МОТИВАЦИОННАЯ ПРОГРАММА

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. Опционная программа имеет целью поощрение работников Группы, повышение их заинтересованности в результатах деятельности Группы, а также мотивацию сотрудников к долгосрочной трудовой деятельности в Группе.

В рамках Программы сотрудникам дочерней организации Группы передаются акции материнской компании ПАО «ДжетЛенд Холдинг» в соответствии с утвержденным Программой графиком по номинальной стоимости (0,01 рубля). Условием перехода прав является сохранение занятости сотрудников в Группе в течение определенных установленных в Программе периодов, которые

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

варьируются от 3 месяцев до 2 лет. Датой предоставления прав по Программе является 7 ноября 2024 года.

Максимальное число акций, принадлежащих дочерней организации Группы, предназначенных для передачи сотрудникам дочерней организации Группы в рамках Программы, составило 7,3 млн. акций (7,3% от общего количества акций материнской компании).

7 ноября 2024 года было утверждено к распределению за 2023 год и 3 квартала 2024 года 1 660 106 акций между 132 сотрудниками.

Группа применила модель Блэка-Шоулза для определения справедливой стоимости опционов на дату предоставления прав (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Модель основана на допущениях, наиболее весомым из которых является оценка стоимости собственных акций.

Справедливая стоимость цены на акцию на дату предоставления прав и на дату исполнения опционов в отчетном периоде составила 44,5 руб. за акцию. 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 модели, подготовленной Группой на основе метода дисконтированных денежных потоков на инвестированный капитал (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Основные допущения данной модели:

- (a) среднегодовой рост выручки (CAGR) – 51,7%;
- (b) EBITDA/Выручка – 27% (2025–2030 гг.);
- (c) доля расходов на маркетинг относительно выручки – 36%;
- (d) ставка дисконтирования на уровне 29,1%.

Кроме того, модель оценки справедливой стоимости опционов предусматривает иные вводные данные, такие как ожидаемая волатильность цены акции, безрисковая процентная ставка и ожидаемые дивиденды, которые не оказали существенного влияния на справедливую стоимость опционов ввиду особенностей условий предоставления прав.

Программа предусматривает фиксированную часть, когда определенное количество акций распределяется в соответствии с утвержденным графиком в Программе, при этом справедливая стоимость опциона на акции фиксируется на дату предоставления прав и далее не переоценивается. Также Программой предусмотрена плавающая часть, когда решение о дополнительном предоставлении акций принимается руководством Группы в индивидуальном порядке. В отношении плавающей части Программы справедливая стоимость опциона на акции определяется на дату каждого Приказа о распределении акций по этой части Программы.

Группа классифицировала операции по передаче акций сотрудникам 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 был скорректирован показатель EBITDA, поскольку исполнение опционов не предполагает отток денежных средств из Группы, и используются акции на балансе Группы (Примечание 23 (i)).

В данной консолидированной финансовой отчетности признан расход по Программе в следующих суммах:

		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
	Прим.	
Расходы на вознаграждение сотрудников		89 672
«Нагрузка на начало» *		26 761
Итого расходы на мотивационную программу	8	116 433

* часть затрат по долгосрочным опционам, подлежащая признанию за 2024 год пропорционально отработанному времени сотрудников в отчетном периоде в общем периоде оказания услуг по данным опционам

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах рублей)

в количестве акций:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
не исполненных на начало периода	-
предоставленных в течение периода	6 295 106
исполненных в течение периода	(2 015 106)
не исполненных на конец периода*	4 280 000
из них:	
исполнимы по состоянию на конец периода	355 000
подлежат исполнению в течение 2025 года	1 465 000
подлежат исполнению в течение 2026 года	2 460 000

29 апреля 2025 года были изменены условия Программы. Вознаграждения сотрудникам по Программе, которые ранее подлежали распределению во второй половине 2025 года и 2026 году, по новым условиям Программы были распределены досрочно – 29 апреля 2025 года. Ожидаемые расходы по измененной Программе в 2025 году составят примерно 163 млн. руб.

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

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	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Денежные средства	16	53 520	96 547
Прочая дебиторская задолженность	16	6 780	510
Займы выданные	14	10 712	4 910
Облигации выпущенные и банковские кредиты и займы полученные	18	(110 976)	(89 455)

Все финансовые инструменты относятся к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 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 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:

	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Дебиторская задолженность	7 977	510
Займы выданные	10 712	4 910
Денежные средства и их эквиваленты	53 520	96 547
Итого максимальный уровень кредитного риска	72 209	101 967

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 31 декабря 2024 года и на 1 января 2024 года резерв под обесценение не создавался.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Кредитный рейтинг (РА Эксперт, АКРА)	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
AAA	518	395
ruAAA	24	1
ruAA+	72	58 437
ruAA	3	37 688
ruAA-	18 060	4
ruBBB+	34 843	22
Итого денежные средства и их эквиваленты	53 520	96 547

В 2024 году не было изменений кредитных рейтингов банков, в которых Группа хранила денежные средства. Изменения в таблице выше произошли по причине переноса остатков денежных средств между счетами банков. На 1 января 2024 основная часть денежных средств хранилась на счетах, открытых в АО «Альфа-Банк» (ruAA+) и ПАО «ФК «Открытие» (ruAA), на 31 декабря 2024 года большая часть остатков была на счетах, открытых в ООО «Банк Точка» (ruBBB+) и АО «ТБанк» (ruAA-).

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

На 31 декабря 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	3 636	1 688	-	5 304
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

На 1 января 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские займы и кредиты	3 691	5 304	-	8 995
Облигации	460	80 000	-	80 460
Обязательства по аренде	408	-	-	408
Итого	4 559	85 304	-	89 863

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 транзакций, номинированных 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 31 декабря 2024 года и 1 января 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.

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. руб. 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, внедрены 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 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 31 декабря 2024 года и на 1 января 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, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

(i) **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 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

	Примечание	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Убыток за отчетный период		(113 996)
Расход по налогу на прибыль	12	-
Убыток до налогообложения		(113 996)
<i>Корректировки:</i>		137 575
Чистые финансовые расходы	11	12 449
Амортизация нематериальных активов	13	8 243
Амортизация активов в форме права пользования		397
Амортизация основных средств		53
Расходы на мотивационную программу	21	116 433
Скорректированный показатель EBITDA		23 579

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) 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.

(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

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 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 конечная контролирующая сторона

Основными обществами, владеющими существенными долями акций Компании, являются Pharer Limited (31 декабря 2024 г.: 39,05%) и Boostbox Limited (31 декабря 2024 г.: 23,4%), а конечными контролирующими сторонами Группы являются:

- Хорошев Роман Петрович, является генеральным директором АО «ДжетЛенд Холдинг» и ООО «ДжетЛенд», а также мажоритарным акционером Компании (около 40% акций) и бенефициарным владельцем (физическим лицом, которое в конечном счете прямо или через третьих лиц имеет преобладающее участие более 25% в капитале Компании, либо имеет возможность контролировать действия Компании и Группы).
- Усков Евгений Иванович, является председателем совета директоров АО «ДжетЛенд Холдинг», техническим директором ООО «ДжетЛенд», а также владеет прямо или через третьих лиц более 20% акций АО «ДжетЛенд Холдинг».

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

	На 1 января 2024 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисление процентов	Выплата процентов	На 31 декабря 2024 года
Усков Евгений Иванович	8 296	37 200	(35 999)	159	(55)	9 601

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 погашения в 2026–2032 годах.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сальдо расчетов по долгосрочным займам, выданным сотрудникам составило 4 252 тыс. руб. и было отражено в составе финансовых вложений (см. Примечание 14).

В состав ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года Группа относит Совет директоров АО «ДжетЛенд Холдинг», в который входит и Генеральный директор Компании.

(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, 21):

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Заработная плата и премии	44 161
Взносы в социальные фонды	6 988
Мотивационная программа	14 490
Итого, вознаграждения ключевого управленческого персонала	65 639

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах рублей)

(iii) Прочие операции со связанными сторонами

2 сентября 2024 года Группой были получены займы от BoostBox Limited в размере 25 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited в размере 25 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых. Номинальная сумма начисленных процентов составила 40 тыс. руб., сумма процентов по рыночной ставке, оцененной Группой в рамках признания займов по справедливой стоимости, составила 113 тыс. руб. Справедливая стоимость займов полученных на дату привлечения составила 7 223 тыс. руб.

	Сумма операций за год, закончившийся 31 декабря		Проценты полученные (уплаченные) за год, закончившийся 31 декабря		Остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Займы полученные	55 000	-	-	-	55 000	-
Предприятия, оказывающие существенное влияние на Группу	50 000	-	-	-	50 000	-
Прочие связанные стороны	5 000	-	-	-	5 000	-

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

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».

6 марта 2025 года Дочерняя компания Группы получила займы от связанных сторон Pharer Ltd. и BoostBox Ltd. на сумму 48 000 тыс. рублей под 1 % годовых на срок 10 лет для целей развития основного операционного сегмента Группы.

Акции ПАО «ДжетЛенд Холдинг» с 5 марта 2025 года включены в третий уровень листинга СПБ Биржи. Акции присвоен тикер JETL. С 26 марта 2025 года СПБ Биржа начала торги акциями ПАО «ДжетЛенд Холдинг» с ценой размещения одной акции в размере 60 руб. В ходе IPO Компания фактически разместила 4 857 538 акций по цене 60 руб. за акцию.

7 апреля 2025 года Дочерняя компания приобрела акции ПАО «ДжетЛенд Холдинг» в размере 2 166 666 штук на сумму 130 млн. руб.

29 апреля 2025 года Дочерняя компания передала акции материнской компании ПАО «ДжетЛенд Холдинг» сотрудникам Дочерней компании в общем количестве 3 214 773 акций в рамках Программы мотивации сотрудников. Также в связи с передачей акций на 30 апреля 2024 года право распоряжения ООО «ДжетЛенд» определенным количеством голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента, прекращено. По состоянию на 29 апреля 2025 года в распоряжении Дочерней Компании осталось 3 838 446 акций ПАО «ДжетЛенд Холдинг». Эффект от изменения условий Программы раскрыт в Примечании 21.

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 консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

(а) 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.

(с) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 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.

(е) 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, оказание услуг с помощью разработки является осуществимым 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) 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, А/В 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:

- 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 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;
- 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

На каждую отчетную дату Группа оценивает остаточную стоимость своих нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения.

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

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 возмещающую стоимость.

Основную стоимость нематериальных активов Группы составляют капитализированные затраты на собственные разработки. Ключевыми продуктами на 31 декабря 2024 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 раскрываются отдельно в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. 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 возмещающая стоимость соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещающая стоимость рассчитывается каждый год по состоянию на 31 декабря.

Возмещающая 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.

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.

(ii) Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость предоставляемых работникам соглашений о выплатах на основе акций с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, обычно признается как расход с соответствующим увеличением собственного капитала в течение периода перехода прав на вознаграждения. Сумма, признанная в качестве расхода, корректируется с учетом количества вознаграждений, в отношении которых ожидается выполнение соответствующих условий периода оказания услуг и нерыночных условий достижения результатов, с тем чтобы в конечном итоге признанная сумма определялась исходя из количества вознаграждений, удовлетворяющих соответствующим условиям периода оказания услуг и нерыночным условиям достижения результатов на дату перехода прав. Справедливая стоимость выплат на основе акций с условиями, не предусматривающими перехода прав, оценивается с учетом таких условий на дату предоставления, при этом корректировка разницы между ожидаемыми и фактическими результатами не проводится.

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 консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. 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.

Прочие стандарты

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).