

Общество с ограниченной ответственностью  
Микрофинансовая компания «Мани Мен»

# **Финансовая отчетность в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
<b>1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>12</b>
<b>2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....</b>	<b>13</b>
<b>3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....</b>	<b>14</b>
<b>4 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ .....</b>	<b>24</b>
<b>5 ПРОЦЕНТНАЯ ВЫРУЧКА, РАССЧИТАННАЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ .....</b>	<b>24</b>
<b>6 КОМИССИОННАЯ И СТРАХОВАЯ ВЫРУЧКА .....</b>	<b>25</b>
<b>7 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ.....</b>	<b>25</b>
<b>8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>25</b>
<b>9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>25</b>
<b>10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....</b>	<b>26</b>
<b>11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....</b>	<b>27</b>
<b>12 СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....</b>	<b>28</b>
<b>13 ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ.....</b>	<b>28</b>
<b>14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ.....</b>	<b>34</b>
<b>15 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>35</b>
<b>16 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....</b>	<b>36</b>
<b>17 ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА .....</b>	<b>36</b>
<b>18 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....</b>	<b>37</b>
<b>19 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ.....</b>	<b>37</b>
<b>20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....</b>	<b>41</b>
<b>21 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....</b>	<b>44</b>

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику

Общества с ограниченной ответственностью

Микрофинансовая компания «Мани Мен»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «Мани Мен» (далее – ООО МФК «Мани Мен», Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчетов о прибыли или убытке, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО МФК «Мани Мен» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

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

*Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам – примечания 3 «Основные положения учетной политики» (раздел «Ожидаемые кредитные убытки»), 13 «Займы клиентам», 19 «Справедливая стоимость» и 20 «Управление финансовыми рисками» (раздел «Кредитный риск») к финансовой отчетности*

ООО МФК «Мани Мен» имеет существенный портфель займов, выданных клиентам, балансовая стоимость (за вычетом резерва ОКУ) которой составляет 73% от величины активов Общества по состоянию на отчетную дату. Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам, осуществляется в соответствии с принципами стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – стандарт МСФО (IFRS) 9).

Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с определенным уровнем субъективного суждения, а также с использованием допущений и анализом факторов, каждый из которых может повлиять на уровень оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам, включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. В связи с присущей оценке резервов неопределенностью, мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю займов клиентам, в частности оценку методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта на соответствие принципам стандарта МСФО (IFRS) 9;
- рассмотрение суждений, использованных руководством Общества при определении вероятности дефолта по займам клиентам;
- тестирование на выборочной основе корректности расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам;
- анализ системы внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части процессов управления кредитным риском;
- оценку достаточности раскрытий в части созданных оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам, сделанных Обществом в примечаниях 3 «Основные положения учетной политики» (раздел «Ожидаемые кредитные убытки»), 13 «Займы клиентам», 19 «Справедливая стоимость» и 20 «Управление финансовыми рисками» (раздел «Кредитный риск») к финансовой отчетности.

## Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ООО МФК «Мани Мен» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором (ООО «ФинЭкспертиза»), который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении, датированном 22 июля 2025 года.

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО МФК «Мани Мен» за 2025 год и Отчете эмитента облигаций за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, полученной до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита 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 составлено  
аудиторское заключение, действует от  
имени аудиторской организации на основании  
доверенности № 154/25 от 13.10.2025 года

Дата аудиторского заключения  
«30» апреля 2026 года



Анна Анатольевна Атрощенко  
ОРНЗ 21706028008

## Аудируемое лицо

### Наименование:

Общества с ограниченной ответственностью  
Микрофинансовая компания «Мани Мен»  
(ООО МФК «Мани Мен»)

Внесено в Единый государственный реестр  
юридических лиц 07 июня 2011 г. за основным  
государственным регистрационным номером  
1117746442670.

## Аудитор

### Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью  
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»  
(ООО «ФБК»).

**Адрес юридического лица в пределах места  
нахождения юридического лица:**

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр  
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным  
государственным регистрационным номером  
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в  
реестре аудиторов и аудиторских организаций  
саморегулируемой организации аудиторов  
11506030481.

**ООО МФК «Мани Мен»**  
 Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	5	21 402 803	16 817 407
Комиссионная и страховая выручка	6	3 065 114	1 708 983
Прочая выручка от основной деятельности		173 093	113 344
<b>Валовая выручка</b>		<b>24 641 010</b>	<b>18 639 734</b>
Процентные расходы	7	(1 735 472)	(1 126 314)
<b>Чистая выручка</b>		<b>22 905 538</b>	<b>17 513 420</b>
Расходы по кредитным убыткам	3	(13 275 702)	(9 416 086)
<b>Чистый доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>9 629 836</b>	<b>8 097 334</b>
Операционные расходы	8	(5 119 310)	(3 866 034)
Административные расходы	9	(1 301 723)	(1 177 168)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>3 208 803</b>	<b>3 054 132</b>
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		7 241	(8 834)
Убыток от первоначального признания по займам, предоставленным по ставкам ниже рыночных		(236 825)	(135 463)
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>2 979 219</b>	<b>2 909 835</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(794 872)	(642 315)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>2 184 347</b>	<b>2 267 520</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2026 года, и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор



Быков А.В.

**ООО МФК «Мани Мен»**  
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	978 571	708 654
Средства в кредитных организациях	12	-	51 709
Займы клиентам	13	10 946 502	7 868 642
Основные средства и активы в форме права пользования	14	594 320	71 663
Нематериальные активы	15	1 192 019	1 207 310
Прочие финансовые активы	16	1 126 829	4 137 579
Прочие нефинансовые активы	16	166 730	72 401
<b>Итого активы</b>		<b>15 004 971</b>	<b>14 117 958</b>
<b>Обязательства</b>			
Привлеченные средства	17	6 918 309	5 694 777
Обязательства по налогам и сборам		213 171	116 482
Отложенные налоговые обязательства	10	502 783	236 724
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		181 804	121 267
Прочие резервы		3 395	861
Прочие обязательства	18	1 181 270	871 998
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 000 732</b>	<b>7 042 109</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		102 900	102 900
Дополнительный капитал		400 000	200 000
Нераспределенная прибыль		5 501 339	6 772 949
<b>Итого капитал</b>		<b>6 004 239</b>	<b>7 075 849</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>15 004 971</b>	<b>14 117 958</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2026 года, и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор



Быков А.В.

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 979 219</b>	<b>2 909 835</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	14, 15	378 564	275 595
Процентные доходы		(8 298 701)	(6 530 099)
Процентные расходы	7	1 735 472	1 126 314
Расходы на создание резерва		13 275 702	9 416 086
Курсовые разницы		(7 241)	8 834
Уплата налога на прибыль		(476 208)	(303 912)
<b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>9 586 807</b>	<b>6 902 653</b>
Изменение приобретенных прав требования		(7 989 155)	(3 413 492)
Изменение прочих активов		117 503	(397 040)
Изменение прочих обязательств		39 519	(48 643)
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>1 754 674</b>	<b>3 043 478</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Погашение выданных займов		-	461 452
Приобретение ценных бумаг		-	(10 503)
Продажа ценных бумаг		10 504	195
Вложение в дочерние компании		(200 230)	(1 255 316)
Приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов		(384 213)	(699 236)
Проценты полученные		(102 347)	7 496
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(676 286)</b>	<b>(1 495 912)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Платежи по аренде		(50 759)	(48 551)
Проценты уплаченные		(1 693 337)	(1 112 112)
Привлечение кредитов и займов		30 225 232	22 152 128
Выплаты по кредитам и займам		(30 912 350)	(19 369 848)
Вклады в уставный капитал		200 000	200 000
Выпущенные облигации		2 264 751	2 274 803
Погашение выпущенных облигаций		(387 008)	(4 190 866)
Выплата дивидендов		(455 000)	(1 112 949)
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>		<b>(808 471)</b>	<b>(1 207 395)</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>269 917</b>	<b>340 171</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	11	708 654	368 483
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	11	<b>978 571</b>	<b>708 654</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2026 года, и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор



Быков А.В.

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Капитал, всего
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>102 900</b>	-	<b>5 116 025</b>	<b>5 218 925</b>
Чистая прибыль за год	-	-	2 267 520	2 267 520
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>	-	-	<b>2 267 520</b>	<b>2 267 520</b>
Вклады в уставный капитал	-	200 000	-	200 000
Дивиденды, объявленные акционерам	-	-	(610 596)	(610 596)
<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>102 900</b>	<b>200 000</b>	<b>6 772 949</b>	<b>7 075 849</b>
Чистая прибыль за год	-	-	2 184 347	2 184 347
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>	-	-	<b>2 184 347</b>	<b>2 184 347</b>
Вклады в уставный капитал	-	200 000	-	200 000
Дивиденды, объявленные акционерам	-	-	(3 455 957)	(3 455 957)
<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>102 900</b>	<b>400 000</b>	<b>5 501 339</b>	<b>6 004 239</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2026 года, и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор



Быков А.В.

## 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### (а) Компания и ее деятельность

Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «Мани Мен» (далее — Компания) было учреждено в 2011 году в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ООО МФК «Мани Мен» - микрофинансовая компания, предоставляющая услуги онлайн-кредитования. Компания специализируется на деятельности по предоставлению краткосрочных займов физическим лицам.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, офис Д 13.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2025 года участником ООО МФК «Мани Мен» являлась МКАО «АйДиЭф Евразия» (100%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года Компания не имела конечной контролирующей стороны. Лицами, обладающими наибольшей долей владения, являлись Батин Б.А. и Дунаев А.А. Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор, Быков А.В.

Численность персонала Компании на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2025 г. составляет 531 и 455 сотрудников.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации в 2025 году

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, однако в 2025 году в макроэкономике страны, в частности, в денежно-кредитной политике ЦБ РФ произошел ряд позитивных изменений, которые благоприятно отразились на бизнесе Компании.

Так, в течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16%, что положительно повлияло на деятельность Компании в части привлечения внешнего финансирования. Несмотря на то, что правовая, налоговая и административная системы подвержены изменениям и допускают различные толкования, а доходы страны по-прежнему зависимы от сырьевых отраслей, ВВП России, по данным Росстата, в реальном выражении продемонстрировал рост. На фоне сохраняющейся геополитической напряженности, продолжающейся с февраля 2022 года в результате развития ситуации со специальной военной операцией на Украине, даже незначительную восходящую динамику валового внутреннего продукта можно расценивать как положительный фактор макроэкономической конъюнктуры.

Руководство Компании на регулярной основе осуществляет мониторинг внешних факторов, способных оказать негативное влияние на деятельность Компании, а также анализирует ключевые операционные, финансовые и регуляторные показатели, включая применимые нормативы и внутренние метрики. Указанный анализ используется при принятии управленческих решений, оценке качества кредитного портфеля, планировании ликвидности и определении направлений дальнейшего развития. В целях поддержания устойчивости бизнес-модели и снижения зависимости от отдельных направлений деятельности Компания реализует мероприятия по диверсификации продуктовой линейки. В частности, Компания развивает новые направления залогового кредитования, автокредитования и автолизинга.

Руководство Компании считает, что действующая бизнес-модель продемонстрировала устойчивость к внешним геополитическим изменениям и изменениям экономической среды. А также с учетом преимущественно онлайн-формата ведения бизнеса, Компания может оперативно масштабировать деятельность, адаптировать бизнес-процессы и реагировать на изменения внешней среды.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### (а) Применяемые стандарты

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

### (б) Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности Компании.

### (в) База для оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением:

- финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыли и убытки;
- финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

### (г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - руб.), эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Операции в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу на день операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на отчетную дату.

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 101,6797 рублей за 1 доллар США). Суммы в данной финансовой отчетности округлены до тысяч рублей.

### (д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

#### *Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам*

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по кредитам клиентам формируются на коллективной основе. Резервы, сформированные на коллективной основе (далее – «портфельные резервы»), покрывают ОКУ присущие портфелям кредитов клиентам со схожими кредитными характеристиками в том случае, если имеются объективные основания полагать, что в портфеле присутствуют кредитно-обесцененные финансовые инструменты, но при этом отдельно такие инструменты идентифицированы быть не могут. Портфельные резервы также покрывают ОКУ по портфелям дефолтных займов с просрочкой свыше 90 дней. Оценивая необходимость формирования портфельных резервов, руководство учитывает такие факторы как уровень потерь в случае дефолта (далее также – «LGD»), величина портфеля, уровень просрочки и прочие факторы. Для оценки резервов при выборе методов прогнозирования ОКУ и входящих данных, используются допущения, основанные на исторических данных, а также данных о текущей экономической ситуации. Для оценки ОКУ кредитный портфель группируется в зависимости от количества дней просрочки. Существенные допущения, используемые при оценке ОКУ, включают:

- дефолтные займы могут генерировать денежные потоки на протяжении 36 месяцев с момента дефолта;
- вероятность дефолта определяется на основе исторических матриц миграции, которые показывают передвижения займов между бакетами (корзинами) просрочки в течение одного месяца. Данный метод использует усредненные значения вероятности дефолта за соответствующие периоды времени в разрезе

бакетов просрочки. Финансовые активы подлежат списанию в том случае, если количество дней просрочки по ним превышает 1 200 дней, или если данные активы были признаны безнадежными.

В соответствии с МСФО 9 после дефолта и до момента списания процентный доход по финансовым активам начисляется на их чистую стоимость, то есть на стоимость за вычетом сформированного резерва под ОКУ.

#### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налогов.

Компания производит зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств тогда и только тогда, когда она имеет юридически защищенное право на зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных, при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будут доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. Руководство применяет значительное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана, исходя из вероятных сроков и уровня будущей налогооблагаемой прибыли, используя в том числе стратегии будущего налогового планирования.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

## Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды и, если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

### *Процентная и аналогичная выручка и расходы*

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

## Пересчет иностранных валют

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте.

## Дочерние и ассоциированные компании

Дочерними обществами являются компании, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания 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.

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Компания оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля на её финансовую или операционную политику. Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании при составлении данной отдельной финансовой отчетности учитываются по первоначальной стоимости.

## Налогообложение

Компания осуществляет деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может

применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

Российское налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами, в том числе, в отношении порядка налогообложения налогом на прибыль сделок (операций) со взаимозависимыми лицами. Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Компании могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, в частности, порядка налогообложения дебиторской задолженности налогоплательщиков, в том числе проблемной, и порядка признания убытков от ее списания. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Финансовые активы и обязательства**

##### ***Первоначальное признание***

##### *Дата признания*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства.

К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

### *Первоначальная оценка*

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПД;
- ▶ ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

### *Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

### *Оценка бизнес-модели*

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся

финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

*Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

*Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

*Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*», не предназначены для торговли и не являются условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в

качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

### **Реклассификация финансовых активов и обязательств**

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации, или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

#### **Списание**

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

**Финансовые обязательства**

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

**Ожидаемые кредитные убытки**

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Этап 2:	К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

## Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам), за исключением земельных участков и зданий, отражаемых по модели переоцененной стоимости. В первоначальную стоимость входит, в том числе, стоимость замены части основных средств, если критерии признания актива соблюдены. Когда требуется замена значительных частей объектов основных средств Компания амортизирует их отдельно в зависимости от срока их полезного использования. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Прибыль от переоценки отражается в ПСД и в составе резервов от переоценки основных средств в капитале. Однако, в той мере, в какой эта прибыль сторнирует убыток от переоценки того же актива, ранее признанный в составе прибыли или убытка, прибыль от переоценки признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда он компенсирует признанный ранее в составе капитала резерв по переоценке по тому же активу.

При выбытии актива остаток резерва в капитале по переоценке, относящийся к выбывающему активу, переносится в состав нераспределенной прибыли. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	<b>Срок полезного использования (лет)</b>
Компьютерное оборудование	3 года
Транспортные средства	5 лет
Прочие основные средства	5 лет

Признание объекта основных средств или его существенного компонента прекращается после его выбытия (т.е. на дату, когда получатель объекта получает контроль над ним) или когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива включаются в отчет о прибыли или убытке.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного периода и при необходимости корректируются перспективно.

## Аренда

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

### *Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые

затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются при первоначальном признании по фактическим затратам. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнесов, равна их справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В отношении всех нематериальных активов, созданных самостоятельно, помимо соблюдения общих требований к признанию и первоначальной оценке нематериального актива, предприятие применяет требования и указания пунктов 52–67 МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Для оценки того, удовлетворяет ли критериям признания самостоятельно созданный нематериальный актив, предприятие подразделяет процесс создания актива на две стадии:

- (а) стадию исследований;
- (б) стадию разработки.

Ни один нематериальный актив, являющийся результатом исследований (или осуществления стадии исследований в рамках внутреннего проекта), не подлежит признанию. Затраты на исследования (или на осуществление стадии исследований в рамках внутреннего проекта) подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения.

Нематериальный актив, являющийся результатом разработок, подлежит признанию тогда и только тогда, когда предприятие может продемонстрировать все перечисленное ниже:

- (а) Техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать.
- (б) Намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его.
- (в) Способность использовать или продать нематериальный актив.
- (г) То, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Помимо прочего, предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива, либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива.
- (д) Наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива.
- (е) Способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

К затратам на разработку самостоятельно созданных нематериальных активов Компания относит расходы на оплату труда разработчиков, а также прочие прямые затраты на разработку. При этом капитализации подлежат затраты на оплату труда только за часы, потраченные непосредственно на разработку нематериальных активов.

СПИ нематериальных активов оценивается как ограниченный либо неопределенный. Нематериальные активы с ограниченным СПИ амортизируются в течение установленного СПИ и оцениваются на предмет обесценения каждый раз, когда есть индикаторы того, что нематериальный актив может быть обесценен. Амортизационный период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным СПИ пересматривается, по крайней мере, в конце каждого отчетного периода. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным СПИ признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции конкретного нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным СПИ не амортизируются, но тестируются на обесценение ежегодно на уровне ЕГДС.

Признание нематериального актива прекращается при выбытии (т.е. на дату, когда получатель актива получает над ним контроль) или когда не ожидаются будущие экономические выгоды от его использования или выбытия. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива, включается в отчет о прибыли или убытке.

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	<b>Срок полезного использования (лет)</b>
Лицензии, торговые марки и прочие права	5 лет
Программное обеспечение, модули и прочие нематериальные активы	5 лет

#### *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

#### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

#### *Налог на добавленную стоимость (НДС)*

Расходы, доходы, а также активы и обязательства признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

#### 4 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже представлены балансовые остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	31 декабря 2025 г.	Средне- взвешенная ЭПС, %	31 декабря 2024 г.	Средне- взвешенная ЭПС, %
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>843 474</b>	-	-	-
в т.ч.				
- прочие связанные стороны	843 474	-	-	-
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 500</b>	<b>22,2%</b>
в т.ч.				
- дочерние компании	-	-	46 500	22,2%
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>89 157</b>	<b>-</b>	<b>34 708</b>	<b>-</b>
в т.ч.				
- дочерние компании	9 932	-	14 268	-
- прочие связанные стороны	79 225	-	20 440	-
<b>Прочие обязательства</b>	<b>(137 276)</b>	<b>-</b>	<b>(247 396)</b>	<b>-</b>
в т.ч.				
- дочерние компании	(59 196)	-	(123 362)	-
- прочие связанные стороны	(78 080)	-	(124 034)	-

В течение 2025 года Компания осуществила выплаты в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 39 574 тыс. руб. (в том числе 33 256 тыс. рублей оплата труда, 6 318 тыс. рублей страховые взносы), в течение 2024 года в сумме 37 652 тыс. руб. (в том числе 34 182 тыс. рублей оплата труда, 3 470 тыс. рублей страховые взносы).

В таблице ниже представлены доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы:

	2025 г.	2024 г.
<b>Отчет о прибылях или убытках</b>		
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	(100 948)	8 929
В т.ч.		
- комиссионные расходы, включённые в эффективную процентную ставку по финансовым активам	(103 292)	-
Прочая выручка от основной деятельности	1 337 816	47 868
Расходы на консультационные услуги	16 648	6 920

#### 5 ПРОЦЕНТНАЯ ВЫРУЧКА, РАССЧИТАННАЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Компания начисляет процентную выручку с использованием эффективной процентной ставки по четырем основным типам продуктов – займы до зарплаты (также – «Pay-day loan» или «PDL»), займы с периодическими платежами, предоставленные физическим лицам (также – «Installment loan» или «IL»), прочие займы, предоставленные юридическим лицам (включая займы, предоставленные малому и среднему бизнесу), краткосрочные депозиты.

	2025 г.	2024 г.
Займы до зарплаты	15 569 723	12 838 411
Займы с периодическими платежами	5 813 619	3 950 123
<b>Итого процентные доходы по займам физическим лицам</b>	<b>21 383 342</b>	<b>16 788 534</b>
Депозиты в кредитных организациях	14 916	13 634
Прочие займы	4 545	15 239
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>21 402 803</b>	<b>16 817 407</b>

**6 КОМИССИОННАЯ И СТРАХОВАЯ ВЫРУЧКА**

	2025 г.	2024 г.
Страховая выручка по займам до зарплаты	-	331 833
Страховая выручка по займам с периодическими платежами	-	47 062
<b>Итого страховая выручка</b>	<b>-</b>	<b>378 895</b>
Комиссионный доход по погашениям	1 806 115	994 028
Комиссионный доход по дополнительным услугам	1 258 999	336 060
<b>Комиссионная и страховая выручка</b>	<b>3 065 114</b>	<b>1 708 983</b>

**7 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	2025 г.	2024 г.
Займы привлеченные	1 370 560	956 048
Облигации выпущенные	364 451	170 266
Средства клиентов	461	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 735 472</b>	<b>1 126 314</b>

**8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	2025 г.	2024 г.
Маркетинг	3 691 765	2 740 417
Взыскание просроченной задолженности	824 280	632 147
Процессинг	238 679	217 254
Оценка рисков и скоринг	222 203	166 563
Поддержка клиентов	142 383	109 653
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>5 119 310</b>	<b>3 866 034</b>

Операционные расходы представлены расходами операционных департаментов и помимо текущих расходов на ведение деятельности также включают расходы на заработную плату сотрудников операционных департаментов и соответствующие взносы в фонд социального страхования (483 565 тыс. руб. и 458 769 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Расходы на маркетинг главным образом представлены расходами на рекламу (2 992 489 тыс. руб. и 2 304 479 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Наиболее существенной статьей расходов на взыскание просроченной задолженности являются расходы на оплату труда штатных коллекторов (378 086 тыс. руб. и 336 809 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах соответственно) и услуги привлеченных коллекторов (323 747 тыс. руб. и 205 085 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). К расходам на процессинг относятся в основном комиссионные расходы по входящим платежам (168 254 тыс. руб. и 142 124 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Расходы на оценку рисков и скоринг главным образом представлены расходами на услуги кредитных бюро (50 458 тыс. руб. и 72 229 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах) и альтернативные источники кредитных данных (96 882 тыс. руб. и 39 990 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах).

**9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	2025 г.	2024 г.
Оплата труда	412 372	464 480
Амортизация нематериальных активов	336 575	235 443
Расходы на профессиональные услуги	212 381	177 735
Хостинг и IT расходы	177 544	174 528
Амортизация основных средств	41 989	40 152
Офисные расходы	9 725	18 271
Прочее	111 137	66 559
<b>Итого административные расходы</b>	<b>1 301 723</b>	<b>1 177 168</b>

Административные расходы представлены расходами административных департаментов и помимо управленческих и общехозяйственных расходов также включают расходы на заработную плату сотрудников административных департаментов и соответствующие взносы в фонд социального страхования.

## 10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	528 813	365 027
Отложенный налог	266 059	277 288
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>794 872</b>	<b>642 315</b>

Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2025 г.	2024 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 979 219</b>	<b>2 909 835</b>
<b>Налог на прибыль по превалирующей ставке налогообложения</b>	<b>744 805</b>	<b>581 967</b>
Доходы, не подлежащие налогообложению	(1 675)	(61)
Расходы не принимаемые для целей налогообложения	51 742	13 062
Эффект от пересчета отложенных налогов по ставке 25%	-	47 347
	<b>794 872</b>	<b>642 315</b>

Изменений отложенных активов Компании за 2025 год не было. Ниже представлены изменения отложенных налоговых активов Компании в 2024 году:

2024 г.	1 января 2024 г.	Признано в составе доходов/ (расходов) по налогу на прибыль	31 декабря 2024 г.
Займы клиентам и прочее	40 564	(40 564)	-
	<b>40 564</b>	<b>(40 564)</b>	<b>-</b>

Ниже представлены изменения отложенных налоговых обязательств Компании в 2025 и 2024 годах:

2025 г.	1 января 2025 г.	Признано в составе (доходов)/ расходов по налогу на прибыль	31 декабря 2025 г.
Займы клиентам и прочее	236 724	266 059	502 783
	<b>236 724</b>	<b>266 059</b>	<b>502 783</b>

2024 г.	1 января 2024 г.	Признано в составе (доходов)/ расходов по налогу на прибыль	31 декабря 2024 г.
Займы клиентам и прочее	-	236 724	236 724
	<b>-</b>	<b>236 724</b>	<b>236 724</b>

**11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средства на расчетных счетах в банках	978 571	708 654
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>978 571</b>	<b>708 654</b>

Ограничения в отношении использования денежных средств отсутствовали.

Далее представлены изменения в обязательствах, обусловленные денежными потоками:

	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовая аренда	Итого
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 694 777</b>	<b>72 567</b>	<b>5 767 344</b>
Денежный поток (финансовая деятельность)	(687 118)	(50 759)	(737 877)
Денежный поток (операционная деятельность)	(1 660 890)	-	(1 660 890)
Изменение стоимости по финансовой аренде	-	556 785	556 785
Выпуск облигаций	2 264 751	-	2 264 751
Погашение облигаций	(387 008)	-	(387 008)
Начисление процентов	1 693 797	41 675	1 735 472
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>6 918 309</b>	<b>620 268</b>	<b>7 538 577</b>

	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовая аренда	Итого
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>4 876 396</b>	<b>98 258</b>	<b>4 974 654</b>
Денежный поток (финансовая деятельность)	2 782 280	(48 551)	2 733 729
Денежный поток (операционная деятельность)	(1 159 949)	-	(1 159 949)
Изменение стоимости по финансовой аренде	-	7 912	7 912
Выпуск облигаций	2 274 803	-	2 274 803
Погашение облигаций	(4 190 865)	-	(4 190 865)
Начисление процентов	1 112 112	14 948	1 127 060
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 694 777</b>	<b>72 567</b>	<b>5 767 344</b>

Информация по кредитным рейтингам банков, в которых размещены денежные средства, представлена в таблице ниже:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО "СВОЙ БАНК"	ruBB+	Эксперт РА	843 652	34 536
АО "ТБАНК"	ruAA	Эксперт РА	95 128	245
АО "АЛЬФА-БАНК"	ruAA+	Эксперт РА	23 686	56 975
ПАО "ТКБ БАНК"	ruBBB	Эксперт РА	15 346	412 018
ПАО "Совкомбанк"	ruAA	Эксперт РА	316	-
АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК"	ruAAA	Эксперт РА	182	206
АО "ЭКСПОБАНК"	ruA+	Эксперт РА	131	108
АО Ингосстрах Банк	ruA-	Эксперт РА	67	-
АКБ "НРБанк" (АО)	ruBBB+	АКРА	63	-
ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	ruA	Эксперт РА	-	204 566
			<b>978 571</b>	<b>708 654</b>

## 12 СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные депозиты в банках	-	51 709
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>-</b>	<b>51 709</b>

Информация по кредитным рейтингам банков, в которых размещены депозиты, представлена в таблице ниже:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО "СВОЙ БАНК"	ruBB+	Эксперт РА	-	46 500
ПАО "ТКБ БАНК"	ruBBB	Эксперт РА	-	5 209
			<b>-</b>	<b>51 709</b>

## 13 ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2025 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	11 877 286	(4 723 520)	7 153 766
Займы с периодическими платежами	5 474 530	(1 690 675)	3 783 855
Прочие займы	9 634	(753)	8 881
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>17 361 450</b>	<b>(6 414 948)</b>	<b>10 946 502</b>

	31 декабря 2024 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	8 608 305	(3 053 229)	5 555 076
Займы с периодическими платежами	3 188 147	(884 666)	2 303 481
Прочие займы	10 115	(30)	10 085
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>11 806 567</b>	<b>(3 937 925)</b>	<b>7 868 642</b>

В таблице ниже раскрыты изменения в величине ожидаемых кредитных убытков за 2025 и 2024 годы:

	2025 г.	2024 г.
<b>1 января</b>	<b>3 937 925</b>	<b>6 254 382</b>
Расходы по кредитным убыткам	13 275 702	9 415 664
Списания в связи с продажей	(10 304 385)	(11 933 622)
Прочие списания	(1 873 946)	(1 137 726)
Амортизация дисконта	1 379 652	1 339 227
<b>31 декабря</b>	<b>6 414 948</b>	<b>3 937 925</b>

Ниже представлен анализ просроченной задолженности в разрезе продуктов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

31 декабря 2025 г.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
<b>Займы до зарплаты</b>	<b>11 877 286</b>	<b>(4 723 520)</b>	<b>7 153 766</b>
Непросроченные	4 067 570	(44 511)	4 023 059
1-10 дней	155 734	(20 139)	135 595
11-20 дней	474 793	(91 866)	382 927
21-30 дней	412 723	(106 913)	305 810
31-90 дней	2 301 303	(1 088 472)	1 212 831
>91 дня	4 465 163	(3 371 619)	1 093 544
<b>Займы с периодическими платежами</b>	<b>5 474 530</b>	<b>(1 690 675)</b>	<b>3 783 855</b>
Непросроченные	2 491 490	(11 939)	2 479 551
1-30 дней	580 668	(13 697)	566 971
31-90 дней	887 547	(390 938)	496 609
>91 дня	1 514 825	(1 274 101)	240 724
<b>Прочие займы</b>	<b>9 634</b>	<b>(753)</b>	<b>8 881</b>
Непросроченные	9 634	(753)	8 881
1-30 дней	-	-	-
31-90 дней	-	-	-
>91 дня	-	-	-
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>17 361 450</b>	<b>(6 414 948)</b>	<b>10 946 502</b>

Ниже представлен анализ просроченной задолженности в разрезе продуктов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2024 г.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
<b>Займы до зарплаты</b>	<b>8 608 305</b>	<b>(3 053 229)</b>	<b>5 555 076</b>
Непросроченные	3 851 796	(46 597)	3 805 199
1-10 дней	103 790	(16 380)	87 410
11-20 дней	373 768	(79 525)	294 243
21-30 дней	327 948	(92 496)	235 452
31-90 дней	1 581 566	(773 637)	807 929
>91 дня	2 369 437	(2 044 594)	324 843
<b>Займы с периодическими платежами</b>	<b>3 188 147</b>	<b>(884 666)</b>	<b>2 303 481</b>
Непросроченные	1 631 893	(11 320)	1 620 573
1-30 дней	398 630	(17 686)	380 944
31-90 дней	393 875	(165 005)	228 870
>91 дня	763 749	(690 655)	73 094
<b>Прочие займы</b>	<b>10 115</b>	<b>(30)</b>	<b>10 085</b>
Непросроченные	10 115	(30)	10 085
1-30 дней	-	-	-
31-90 дней	-	-	-
>91 дня	-	-	-
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>11 806 567</b>	<b>(3 937 925)</b>	<b>7 868 642</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток кредитов и займов клиентам в сумме 5 025 000 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 5 500 000 тыс. рублей) находился в залоге по договорам об открытии кредитных линий.

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы до зарплаты на 1 января 2025 г.</b>	<b>4 657 302</b>	<b>1 581 566</b>	<b>2 369 437</b>	-	<b>8 608 305</b>	<b>(234 998)</b>	<b>(773 637)</b>	<b>(2 044 594)</b>	-	<b>(3 053 229)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(13 026 900)	13 026 900	-	-	-	664 381	(664 381)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(13 144 755)	13 144 755	-	-	-	6 323 545	(6 323 545)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	35 832 486	-	-	-	<b>35 832 486</b>	(1 827 481)	-	-	-	<b>(1 827 481)</b>
Активы, которые были погашены	(26 306 703)	(1 320 922)	(326 558)	-	<b>(27 954 183)</b>	1 341 660	635 456	264 185	-	<b>2 241 301</b>
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	(206 991)	(6 609 455)	(3 722 484)	-	<b>(10 538 930)</b>
Активы, которые были проданы	(85)	(77 872)	(9 804 443)	-	<b>(9 882 400)</b>	-	-	7 860 830	-	<b>7 860 830</b>
Амортизация дисконта	-	-	939 513	-	<b>939 513</b>	-	-	(939 513)	-	<b>(939 513)</b>
Списания	-	-	(1 533 502)	-	<b>(1 533 502)</b>	-	-	1 533 502	-	<b>1 533 502</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	3 954 720	2 236 386	(324 039)	-	<b>5 867 067</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>5 110 820</b>	<b>2 301 303</b>	<b>4 465 163</b>	-	<b>11 877 286</b>	<b>(263 429)</b>	<b>(1 088 472)</b>	<b>(3 371 619)</b>	-	<b>(4 723 520)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы до зарплаты на 1 января 2024 г.</b>	<b>4 107 338</b>	<b>1 796 254</b>	<b>3 989 025</b>	-	<b>9 892 617</b>	<b>(262 191)</b>	<b>(1 016 431)</b>	<b>(3 519 148)</b>	-	<b>(4 797 770)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(10 093 464)	10 093 464	-	-	-	576 805	(576 805)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(10 825 503)	10 825 503	-	-	-	5 710 563	(5 710 563)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	32 486 406	-	-	-	<b>32 486 406</b>	(1 856 480)	-	-	-	<b>(1 856 480)</b>
Активы, которые были погашены	(25 013 246)	(1 195 335)	(382 784)	-	<b>(26 591 365)</b>	1 429 416	630 551	334 000	-	<b>2 393 967</b>
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	(122 548)	(5 521 515)	(2 585 186)	-	<b>(8 229 249)</b>
Активы, которые были проданы	(262)	(8 939)	(11 571 742)	-	<b>(11 580 943)</b>	-	-	9 380 637	-	<b>9 380 637</b>
Амортизация дисконта	-	-	877 751	-	<b>877 751</b>	-	-	(877 751)	-	<b>(877 751)</b>
Списания	-	-	(933 417)	-	<b>(933 417)</b>	-	-	933 417	-	<b>933 417</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	3 170 530	1 721 625	(434 899)	-	<b>4 457 256</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>4 657 302</b>	<b>1 581 566</b>	<b>2 369 437</b>	-	<b>8 608 305</b>	<b>(234 998)</b>	<b>(773 637)</b>	<b>(2 044 594)</b>	-	<b>(3 053 229)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы с периодическими платежами на 1 января 2025 г.</b>	<b>2 030 523</b>	<b>393 875</b>	<b>763 749</b>	-	<b>3 188 147</b>	<b>(29 006)</b>	<b>(165 005)</b>	<b>(690 655)</b>	-	<b>(884 666)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(3 391 730)	3 391 730	-	-	-	38 377	(38 377)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(3 617 812)	3 617 812	-	-	-	1 554 569	(1 554 569)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	15 341 771	-	-	-	<b>15 341 771</b>	(173 589)	-	-	-	<b>(173 589)</b>
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(11 662 142)	(22 249)	(9 930)	-	<b>(11 694 321)</b>	131 955	9 560	8 666	-	<b>150 181</b>
Активы, которые были проданы	-	(564)	(3 101 130)	-	<b>(3 101 694)</b>	-	-	2 443 555	-	<b>2 443 555</b>
Амортизация дисконта	-	-	440 139	-	<b>440 139</b>	-	-	(440 139)	-	<b>(440 139)</b>
Списания	-	-	(340 444)	-	<b>(340 444)</b>	-	-	340 444	-	<b>340 444</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	753 736	742 567	144 629	-	<b>1 640 932</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>3 072 158</b>	<b>887 547</b>	<b>1 514 825</b>	-	<b>5 474 530</b>	<b>(25 636)</b>	<b>(390 938)</b>	<b>(1 274 101)</b>	-	<b>(1 690 675)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы с периодическими платежами на 1 января 2024 г.</b>	<b>1 844 767</b>	<b>485 613</b>	<b>1 256 370</b>	-	<b>3 586 750</b>	<b>(80 117)</b>	<b>(247 942)</b>	<b>(1 128 468)</b>	-	<b>(1 456 527)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(2 267 601)	2 267 601	-	-	-	65 437	(65 437)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(2 486 192)	2 486 192	-	-	-	1 155 461	(1 155 461)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	10 817 508	-	-	-	<b>10 817 508</b>	(312 163)	-	-	-	<b>(312 163)</b>
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(8 885 500)	(269 972)	(91 491)	-	<b>(9 246 963)</b>	256 410	125 470	82 456	-	<b>464 336</b>
Активы, которые были проданы	(451)	(4 366)	(3 157 912)	-	<b>(3 162 729)</b>	-	-	2 552 985	-	<b>2 552 985</b>
Амортизация дисконта	-	-	461 476	-	<b>461 476</b>	-	-	(461 476)	-	<b>(461 476)</b>
Списания	-	-	(204 309)	-	<b>(204 309)</b>	-	-	204 309	-	<b>204 309</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	521 800	401 191	13 423	-	<b>936 414</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>2 030 523</b>	<b>393 875</b>	<b>763 749</b>	-	<b>3 188 147</b>	<b>(29 006)</b>	<b>(165 005)</b>	<b>(690 655)</b>	-	<b>(884 666)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Прочие займы на 1 января 2025 г.</b>	<b>10 115</b>	-	-	-	<b>10 115</b>	<b>(30)</b>	-	-	-	<b>(30)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	(481)	-	-	-	(481)	2	-	-	-	2
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	(725)	-	-	-	(725)
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Списания	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>9 634</b>	-	-	-	<b>9 634</b>	<b>(753)</b>	-	-	-	<b>(753)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Прочие займы на 1 января 2024 г.</b>	<b>28 576</b>	-	-	-	<b>28 576</b>	<b>(85)</b>	-	-	-	<b>(85)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	(18 461)	-	-	-	(18 461)	55	-	-	-	55
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Списания	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>10 115</b>	-	-	-	<b>10 115</b>	<b>(30)</b>	-	-	-	<b>(30)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Итого займы клиентам на 1 января 2025 г.</b>	<b>6 697 940</b>	<b>1 975 441</b>	<b>3 133 186</b>	-	<b>11 806 567</b>	<b>(264 034)</b>	<b>(938 642)</b>	<b>(2 735 249)</b>	-	<b>(3 937 925)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(16 418 630)	16 418 630	-	-	-	702 758	(702 758)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(16 762 567)	16 762 567	-	-	-	7 878 114	(7 878 114)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	51 174 257	-	-	-	<b>51 174 257</b>	(2 001 070)	-	-	-	<b>(2 001 070)</b>
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(37 969 326)	(1 343 171)	(336 488)	-	<b>(39 648 985)</b>	1 473 617	645 016	272 851	-	<b>2 391 484</b>
Активы, которые были проданы	(85)	(78 436)	(12 905 573)	-	<b>(12 984 094)</b>	-	-	10 304 385	-	<b>10 304 385</b>
Амортизация дисконта	-	-	1 379 652	-	<b>1 379 652</b>	-	-	(1 379 652)	-	<b>(1 379 652)</b>
Списания	-	-	(1 873 946)	-	<b>(1 873 946)</b>	-	-	1 873 946	-	<b>1 873 946</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	4 708 456	2 978 953	(179 410)	-	<b>7 507 999</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>8 192 612</b>	<b>3 188 850</b>	<b>5 979 988</b>	-	<b>17 361 450</b>	<b>(289 818)</b>	<b>(1 479 410)</b>	<b>(4 645 720)</b>	-	<b>(6 414 948)</b>

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Итого займы клиентам на 1 января 2024 г.</b>	<b>5 980 681</b>	<b>2 281 867</b>	<b>5 245 395</b>	-	<b>13 507 943</b>	<b>(342 393)</b>	<b>(1 264 373)</b>	<b>(4 647 616)</b>	-	<b>(6 254 382)</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(12 361 065)	12 361 065	-	-	-	642 242	(642 242)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(13 311 695)	13 311 695	-	-	-	6 866 024	(6 866 024)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	43 303 914	-	-	-	<b>43 303 914</b>	(2 168 643)	-	-	-	<b>(2 168 643)</b>
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(33 917 207)	(1 465 307)	(474 275)	-	<b>(35 856 789)</b>	1 685 881	756 021	416 456	-	<b>2 858 358</b>
Активы, которые были проданы	(713)	(13 305)	(14 729 654)	-	<b>(14 743 672)</b>	-	-	11 933 622	-	<b>11 933 622</b>
Амортизация дисконта	-	-	1 339 227	-	<b>1 339 227</b>	-	-	(1 339 227)	-	<b>(1 339 227)</b>
Списания	-	-	(1 137 726)	-	<b>(1 137 726)</b>	-	-	1 137 726	-	<b>1 137 726</b>
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	3 692 330	2 122 816	(421 476)	-	<b>5 393 670</b>	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>6 697 940</b>	<b>1 975 441</b>	<b>3 133 186</b>	-	<b>11 806 567</b>	<b>(264 034)</b>	<b>(938 642)</b>	<b>(2 735 249)</b>	-	<b>(3 937 925)</b>

**14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

	Активы в форме		Итого
	Основные средства	права пользования	
<b>Первоначальная стоимость</b>			
1 января 2025 г.	20 559	178 979	199 538
Поступления	12 600	562 769	575 369
Выбытие и списание	(7 634)	(4 732)	(12 366)
<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>25 525</b>	<b>737 016</b>	<b>762 541</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
1 января 2025 г.	12 082	115 793	127 875
Начисленная амортизация	3 277	38 712	41 989
Выбытие и списание	(1 643)	-	(1 643)
<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>13 716</b>	<b>154 505</b>	<b>168 221</b>
<b>Стоимость за вычетом амортизации</b>			
1 января 2025 г.	8 477	63 186	71 663
<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>11 809</b>	<b>582 511</b>	<b>594 320</b>

	Активы в форме		Итого
	Основные средства	права пользования	
<b>Первоначальная стоимость</b>			
1 января 2024 г.	15 401	171 638	187 039
Поступления	5 996	22 816	28 812
Выбытие и списание	(838)	(15 475)	(16 313)
<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>20 559</b>	<b>178 979</b>	<b>199 538</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
1 января 2024 г.	10 898	78 696	89 594
Начисленная амортизация	1 968	38 184	40 152
Выбытие и списание	(784)	(1 087)	(1 871)
<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>12 082</b>	<b>115 793</b>	<b>127 875</b>
<b>Стоимость за вычетом амортизации</b>			
1 января 2024 г.	4 503	92 942	97 445
<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>8 477</b>	<b>63 186</b>	<b>71 663</b>

Ниже представлены изменения обязательств по финансовой аренде в 2025 и 2024 годах:

	2025 г.	2024 г.
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>		
1 января	72 567	98 258
Поступления	557 249	4 708
Начисленные проценты	41 675	14 948
Арендные платежи	(50 759)	(48 551)
Модификации	(464)	10 716
Выбытия	-	(7 512)
<b>31 декабря</b>	<b>620 268</b>	<b>72 567</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года обязательства по договорам аренды были представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
<b>Минимальные арендные платежи, включая:</b>		
Менее одного года	147 144	53 386
Свыше 1 года	1 200 477	30 431
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>1 347 621</b>	<b>83 817</b>
За вычетом суммы процентов по арендным обязательствам	(727 353)	(11 250)

В октябре 2025 года Компания заключила долгосрочные договоры аренды офисных помещений по адресу: г. Москва, внутригородская территория муниципальный округ Пресненский, ул. Ермакова Роща, д. 1, стр. 1. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 в составе активов признано право пользования указанными помещениями и капитализированы затраты на их ремонт, а в составе обязательств отражено обязательство по финансовой аренде. Увеличение балансовой стоимости активов и обязательств по аренде новых офисных помещений по состоянию на отчетную дату составило 557 249 тыс. руб.

## 15 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Нематериаль- ные активы</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2025 г.	1 818 688
Поступления	371 612
Выбытие и списание	(103 471)
На 31 декабря 2025 г.	<b>2 086 829</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 1 января 2025 г.	611 378
Начисленная амортизация	336 575
Выбытие и списание	(53 143)
На 31 декабря 2025 г.	<b>894 810</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2025 г.	<b>1 192 019</b>
	<u>Нематериаль- ные активы</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2024 г.	1 137 899
Поступления	693 240
Выбытие и списание	(12 451)
На 31 декабря 2024 г.	<b>1 818 688</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 1 января 2024 г.	388 386
Начисленная амортизация	235 443
Выбытие и списание	(12 451)
На 31 декабря 2024 г.	<b>611 378</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2024 г.	<b>1 207 310</b>

**16 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	890 654	1 102 378
Инвестиции в дочерние компании	236 175	3 035 201
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>1 126 829</b>	<b>4 137 579</b>
Авансы и предоплаты	163 797	26 551
Прочее	2 933	45 850
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>166 730</b>	<b>72 401</b>

Ниже представлены инвестиции в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г.:

	Доля владения, %		Сумма инвестиций, тыс. руб		Основная деятельность	Местоположение
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.		
АО «Свой Банк»	–	99,89	–	2 799 256	Банковская деятельность	Россия
ООО МКК «Мани Мен» (ранее ООО МКК «Платиза.ру»)	100	99,9	55 175	54 945	Микрофинансирование	Россия
ООО «АйДиСаппорт»	100	100	30 000	30 000	Деятельность информационно-справочных служб	Беларусь
ООО «АйДиЭф Технолоджи»	100	100	151 000	151 000	Деятельность в области компьютерного программирования	Беларусь

17 февраля 2025 года произведен вклад в имущество АО «Свой Банк» в размере 200 000 тыс. руб.

28 марта 2025 года осуществлена передача акций АО «Свой Банк» с ООО МФК «Мани Мен» на «МКАО «АйДиЭф Евразия» в форме распределения дивидендов в размере 2 999 256 тыс. руб.

10 ноября 2025 года Компания приобрела долю в размере 0,1% в ООО МКК «Платиза.ру». Сумма покупки составила 230 тыс. руб.

Инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаков возможного обесценения инвестиций не выявлено.

**17 ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА**

	Диапазон процентных ставок	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские кредиты	19% - 21,5%	4 525 507	5 322 637
Облигации выпущенные	25,5%-26,5%	1 877 743	-
Займы, привлеченные от розничных и профессиональных инвесторов	19%-26%	515 059	372 140
<b>Итого займы привлеченные</b>		<b>6 918 309</b>	<b>5 694 777</b>
Сроком погашения до года		5 024 001	5 691 777
Сроком погашения свыше года		1 894 308	3 000

**18 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Обязательства перед прочими контрагентами	423 726	552 035
Обязательства по финансовой аренде	620 268	72 567
Обязательства перед связанными сторонами	137 276	247 396
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 181 270</b>	<b>871 998</b>

**19 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ**

Компания отражает финансовые инструменты, такие как долговые и долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования данного актива наилучшим образом или от продажи его другому участнику рынка, который будет использовать актив в своих лучших экономических интересах.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Финансовый департамент Компании самостоятельно принимает решение какие методы оценки и исходные данные использовать для каждого случая и проводит оценку своими силами. На каждую отчетную дату Финансовый департамент Компании анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые подлежат переоценке в соответствии с требованиями стандартов или учетной политики Компании. Для этого анализа Финансовый департамент Компании проверяет основные исходные данные, использованные при последней оценке справедливой стоимости, согласовывая данные, используемые в расчетах оценки справедливой стоимости с договорами и другими документами.

Финансовый департамент Компании также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли изменение в оценке разумным.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компании определила классы активов и обязательств на основе их классификации в соответствии со стандартами, характеристиками и рисками, присущими активам или обязательствам, а также на основе принадлежности к уровню иерархии справедливой стоимости, к которому они относятся.

### **Методы оценки и допущения**

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Компанией на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска, индивидуальный кредитный риск контрагента.
- ▶ Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских кредитов и прочих финансовых обязательств оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях с аналогичными кредитным риском и оставшимися сроками погашения. Помимо чувствительности к возможному изменению прогнозируемых денежных потоков или ставки дисконтирования, справедливая стоимость долевых инструментов также чувствительна к возможному изменению темпов роста, заложенных в оценочных моделях. Оценка имеющихся инструментов требует от руководства использовать ненаблюдаемые исходные данные, наиболее существенные из которых раскрыты в таблицах ниже. Руководство регулярно оценивает возможные альтернативы для используемых существенных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на общую справедливую стоимость.
- ▶ Справедливая стоимость процентных кредитов и займов Компании определяется с использованием ДДП модели с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода.

**Методы оценки и допущения**

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств в разрезе уровней иерархии:

31 декабря 2025 г.	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/расход
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)			
<b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	978 571	-	-	<b>978 571</b>	978 571	-
Займы клиентам	-	-	10 950 484	<b>10 950 484</b>	10 946 502	3 982
Прочие финансовые активы	-	-	1 126 829	<b>1 126 829</b>	1 126 829	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>978 571</b>	<b>-</b>	<b>12 077 313</b>	<b>13 055 884</b>	<b>13 051 902</b>	<b>3 982</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Привлеченные средства	-	-	7 259 000	<b>7 259 000</b>	6 918 309	(340 691)
Прочие обязательства	-	-	1 576 245	<b>1 576 245</b>	1 576 245	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 835 245</b>	<b>8 835 245</b>	<b>8 494 554</b>	<b>(340 691)</b>

31 декабря 2024 г.	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)			
<b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	708 654	-	-	<b>708 654</b>	708 654	-
Средства в кредитных организациях	-	-	4 809	<b>4 809</b>	5 112	(303)
Средства в кредитных организациях, являющихся связанными сторонами	-	-	47 360	<b>47 360</b>	46 597	763
Займы клиентам	-	-	7 858 571	<b>7 858 571</b>	7 868 642	(10 071)
Прочие финансовые активы	-	-	4 137 579	<b>4 137 579</b>	4 137 579	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>708 654</b>	<b>-</b>	<b>12 048 319</b>	<b>12 756 973</b>	<b>12 766 584</b>	<b>(9 611)</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Привлеченные средства	-	-	5 913 103	<b>5 913 103</b>	5 694 777	(218 326)
Прочие обязательства	-	-	1 109 747	<b>1 109 747</b>	1 109 747	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 022 850</b>	<b>7 022 850</b>	<b>6 804 524</b>	<b>(218 326)</b>

**20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Компании подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному и операционному рискам. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Компании. Финансовые инструменты, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены займами выданными, дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами, а также долговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через ПСД.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не будет иметь возможность погасить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания контролирует риск ликвидности таким образом, чтобы в любой момент времени обладать достаточным запасом ликвидности, необходимым для выполнения своих текущих обязательств, как в нормальных условиях ведения бизнеса, так и в условиях существенной неопределенности, без убытков недопустимого уровня или существенного риска нанесения ущерба репутации Компании.

Компания имеет доступ к разнообразным источникам финансирования и долговые обязательства со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты могут быть пролонгированы. Компания на регулярной основе анализирует потенциальное и фактическое соблюдение ограничительных финансовых условий по банковским кредитам. В случае возникновения риска их несоблюдения Компания рассматривает проведение соответствующих мероприятий по снижению риска ликвидности, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ограничительных условий. Компания постоянно анализирует нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и контролирует своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

31 декабря 2025 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	978 571	-	-	-	-	<b>978 571</b>
Займы клиентам	7 353 322	2 775 007	642 824	127 532	47 817	<b>10 946 502</b>
Прочие финансовые активы	890 654	-	-	-	236 175	<b>1 126 829</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9 222 547</b>	<b>2 775 007</b>	<b>642 824</b>	<b>127 532</b>	<b>283 992</b>	<b>13 051 902</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы привлеченные	650 783	889 919	3 483 299	30 591	1 863 717	<b>6 918 309</b>
Прочие обязательства	987 169	2 469	96 341	114 616	375 650	<b>1 576 245</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 637 952</b>	<b>892 388</b>	<b>3 579 640</b>	<b>145 207</b>	<b>2 239 367</b>	<b>8 494 554</b>
<b>Чистый запас/(разрыв) ликвидности</b>	<b>7 584 595</b>	<b>1 882 619</b>	<b>(2 936 816)</b>	<b>(17 675)</b>	<b>(1 955 374)</b>	<b>4 557 349</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>7 584 595</b>	<b>9 467 214</b>	<b>6 530 398</b>	<b>6 512 723</b>	<b>4 557 349</b>	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2024 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	708 654	-	-	-	-	<b>708 654</b>
Средства в кредитных организациях	46 597	-	5 112	-	-	<b>51 709</b>
Займы клиентам	5 693 574	1 065 640	465 825	231 800	411 803	<b>7 868 642</b>
Прочие финансовые активы	1 102 378	-	-	-	3 035 201	<b>4 137 579</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>7 551 203</b>	<b>1 065 640</b>	<b>470 937</b>	<b>231 800</b>	<b>3 447 004</b>	<b>12 766 584</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы привлеченные	883 457	1 571 522	3 236 798	3 000	-	<b>5 694 777</b>
Прочие обязательства	1 041 546	8 553	35 925	22 733	990	<b>1 109 747</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 925 003</b>	<b>1 580 075</b>	<b>3 272 723</b>	<b>25 733</b>	<b>990</b>	<b>6 804 524</b>
<b>Чистый запас/(разрыв) ликвидности</b>	<b>5 626 200</b>	<b>(514 435)</b>	<b>(2 801 786)</b>	<b>206 067</b>	<b>3 446 014</b>	<b>5 962 060</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>5 626 200</b>	<b>5 111 765</b>	<b>2 309 979</b>	<b>2 516 046</b>	<b>5 962 060</b>	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности недисконтированных финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

31 декабря 2025 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы привлеченные	747 013	1 137 053	3 978 855	517 921	2 362 195	<b>8 743 037</b>
Прочие обязательства	947 974	11 486	143 661	166 583	1 033 894	<b>2 303 598</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 694 987</b>	<b>1 148 539</b>	<b>4 122 516</b>	<b>684 504</b>	<b>3 396 089</b>	<b>11 046 635</b>

В таблице ниже представлен анализ ликвидности недисконтированных финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2024 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы привлеченные	947 601	1 753 633	3 551 895	750	3 563	<b>6 257 442</b>
Прочие обязательства	1 041 607	8 854	40 105	28 827	1 604	<b>1 120 997</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 989 208</b>	<b>1 762 487</b>	<b>3 592 000</b>	<b>29 577</b>	<b>5 167</b>	<b>7 378 439</b>

Управление риском ликвидности в Компании осуществляется посредством таких инструментов, как ежедневный мониторинг ликвидности активов, анализ разрывов в срочности активов и обязательств Компании, использование лимитов при проведении операций, поддержание величины ликвидных активов на определенном уровне, обеспечение быстрого доступа к различным источникам финансирования, наличие плана действий на случай возникновения проблем с фондированием.

### Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению займов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок.

Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на постоянной основе.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, подверженные риску, будут колебаться из-за изменения курсов иностранных валют. Подверженность Компании риску изменения курсов иностранных валют относится главным образом к операционной деятельности Компании (когда выручка или расходы выражены в иностранной валюте) и чистым инвестициям Компании в зарубежные дочерние компании.

Несмотря на то, что Компания не имеет формального плана по снижению валютного риска, руководство считает, что Компания частично застрахована от данного риска, поскольку выручка, деноминированная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных соответствующей политикой Компании.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

31 декабря 2025 г.	Российский рубль	Доллар США	Белорусский рубль	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	978 571	-	-	978 571
Займы клиентам	10 946 502	-	-	10 946 502
Прочие финансовые активы	1 126 719	110	-	1 126 829
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13 051 792</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>13 051 902</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Привлеченные средства	6 918 309	-	-	6 918 309
Прочие финансовые обязательства	1 576 245	-	-	1 576 245
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8 494 554</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 494 554</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>4 557 238</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>4 557 348</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2024 г.	Российский рубль	Доллар США	Белорусский рубль	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	708 654	-	-	708 654
Средства в кредитных организациях	51 709	-	-	51 709
Займы клиентам	7 868 642	-	-	7 868 642
Прочие финансовые активы	4 137 579	-	-	4 137 579
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12 766 584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 766 584</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Привлеченные средства	5 694 777	-	-	5 694 777
Прочие финансовые обязательства	1 104 636	5 000	111	1 109 747
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6 799 413</b>	<b>5 000</b>	<b>111</b>	<b>6 804 524</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>5 967 171</b>	<b>(5 000)</b>	<b>(111)</b>	<b>5 962 060</b>

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

### 21 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

25 марта 2026 г. материнская компания МКАО «АйДиЭф Евразия» была переименована в МКАО «СВОЙ».