

МКПАО «ОЗОН»

Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.

СОДЕРЖАНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12 – 57

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров

Международной компании Публичного акционерного общества «Озон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и займам, выданным клиентам Финтеха

См. примечание 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха, составляют 9% от общей величины активов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»), оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p> <p>Оценка резерва под ОКУ осуществляется руководством в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»).</p> <p>Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих основных аспектов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и события дефолта по кредитам и займам, выданным клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9); - оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD) и надбавки с целью учета прогнозной информации. <p>В связи с существенным объемом кредитов и займов, выданных клиентам, и неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы в отношении оценки ОКУ, включая изменения за 2025 год, на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Для анализа обоснованности примененного руководством профессионального суждения и использованных допущений при расчете резерва под ОКУ, мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - по кредитам и займам, выданным клиентам Финтеха, по которым Группа оценивает ОКУ на коллективной основе, мы привлекли специалистов в области управления информационными технологиями для оценки организации и тестирования операционной эффективности средств контролей в отношении своевременного отражения просрочки и погашений в соответствующих системах, - мы протестировали организацию и операционную эффективность средств контролей в отношении расчета вероятности дефолта (PD), величины убытка в случае дефолта (LGD), величины кредитных требований к заемщику, подверженных риску потерь в случае дефолта (EAD), в том числе с привлечением специалистов в области управления информационными технологиями, - по выборке кредитов и займов, выданных клиентам Финтеха, мы сверили исходные данные моделей с первичными документами, - мы оценили общую обоснованность надбавки для учета прогнозной информации путем сравнения оценки Группы с нашими собственными смоделированными прогнозами. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту Совета Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем

риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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

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

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

Супрун



Супрун Ольга Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109383, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 310/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

12 марта 2026 года

МКПАО «ОЗОН»

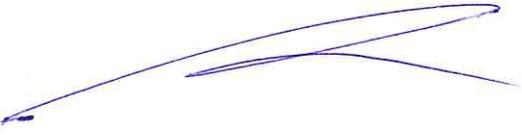
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.*</u>
Выручка:			
Выручка от оказания услуг		611 052	366 508
Выручка от продажи товаров		262 913	195 420
Процентная выручка		124 024	51 396
Итого выручка	5	<u>997 989</u>	<u>613 324</u>
Себестоимость	6	<u>(767 855)</u>	<u>(513 439)</u>
Валовая прибыль		<u>230 134</u>	<u>99 885</u>
Операционные расходы:			
Продажи и маркетинг	7	(59 241)	(49 289)
Технологии и контент	8	(55 609)	(39 123)
Общие и административные	9	(31 799)	(21 338)
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		(12 073)	(5 906)
Итого операционные расходы		<u>(158 722)</u>	<u>(115 656)</u>
Прибыль от выбытия финансовых активов Финтеха		493	—
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто		(535)	6 263
Операционная прибыль/(убыток)		<u>71 370</u>	<u>(9 508)</u>
Финансовые расходы, нетто	10	(65 328)	(44 697)
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(317)	(247)
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		421	285
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		629	(983)
Итого неоперационные расходы		<u>(64 595)</u>	<u>(45 642)</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения		<u>6 775</u>	<u>(55 150)</u>
Расходы по налогу на прибыль	11	(7 713)	(4 292)
Убыток за год		<u>(938)</u>	<u>(59 442)</u>
Прочий совокупный доход за год			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (за вычетом налога):			
Эффект пересчета в валюту представления		(291)	(63)
Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(69)	35
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		<u>(360)</u>	<u>(28)</u>
Общий совокупный доход за год		<u>(1 298)</u>	<u>(59 470)</u>
Убыток на акцию, причитающийся держателям обыкновенных акций материнской компании, рублей			
- базовый	12	(4,5)	(284,4)
- разводненный	12	(4,5)	(284,4)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.			
- базовое	12	208 871 831	208 990 059
- разводненное	12	208 871 831	208 990 059

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (примечание 2.4).

Утверждено к выпуску Советом Директоров МКПАО «Озон» 12 марта 2026 г.


Игорь Герасимов, Генеральный директор

МКПАО «ОЗОН»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.*
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	13	319 361	224 890
Основные средства	14	158 727	129 381
Отложенные налоговые активы	11	13 636	533
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 147	1 131
Нематериальные активы		858	678
Прочие нефинансовые активы	20	6 280	2 692
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	18	10 007	4 317
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха	17	13 261	1 349
Прочие финансовые активы	19	5 655	3 894
Итого внеоборотные активы		528 932	368 865
Оборотные активы			
Запасы	15	49 038	42 048
Прочие нефинансовые активы	20	14 202	12 849
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха	17	116 881	88 029
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	18	54 663	15 265
Дебиторская задолженность	21	14 416	12 833
Прочие финансовые активы	19	916	1 148
Денежные средства и их эквиваленты	16	650 730	349 198
Итого оборотные активы		900 846	521 370
Итого активы		1 429 778	890 235
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	22	17	12
Эмиссионный доход		135 684	135 689
Собственные выкупленные акции	22	(4 706)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями	27	31 957	11 722
Прочие резервы		(325)	35
Накопленный убыток		(311 033)	(279 957)
Итого капитал		(148 406)	(132 500)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	13	291 186	203 568
Заемные средства	23	1 032	76 606
Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	27	2 838	8 108
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	26	3 855	2 334
Отложенные налоговые обязательства	11	1 552	943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	527	460
Итого долгосрочные обязательства		300 990	292 019
Краткосрочные обязательства			
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	26	627 272	265 093
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	25	339 786	256 007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	116 785	98 604
Заемные средства	23	80 380	41 844
Резервы предстоящих расходов	28	47 061	24 670
Обязательства по аренде	13	34 774	25 088
НДС и прочие налоги к уплате		28 210	11 608
Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	27	2 406	7 780
Обязательства по производным финансовым инструментам		520	22
Итого краткосрочные обязательства		1 277 194	730 716
Итого обязательства		1 578 184	1 022 735
Итого капитал и обязательства		1 429 778	890 235

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (примечание 2.4).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2024 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(59 442)	(59 442)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(28)	—	(28)
Общий совокупный доход за год	—	—	—	—	(28)	(59 442)	(59 470)
Выпуск акций Участникам Программы Мотивации	—	4	—	(4)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 27)	—	—	—	8 337	—	—	8 337
Погашение вознаграждений акциями	—	—	—	(9)	—	(7)	(16)
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	(12 224)	—	(2 550)	(14 774)
На 31 декабря 2024 г.	12	135 689	(1)	11 722	35	(279 957)	(132 500)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(938)	(938)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(360)	—	(360)
Общий совокупный доход за год	—	—	—	—	(360)	(938)	(1 298)
Выкуп собственных акций (примечание 22.2)	—	—	(4 705)	—	—	—	(4 705)
Дивиденды объявленные (примечание 22.3)	—	—	—	—	—	(29 840)	(29 840)
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 27)	—	—	—	2 414	—	—	2 414
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	18 278	—	—	18 278
Погашение вознаграждений акциями (примечание 27)	—	—	—	(457)	—	(298)	(755)
Изменение акционерного капитала в связи с редомициляцией (примечание 22.1)	5	(5)	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2025 г.	17	135 684	(4 706)	31 957	(325)	(311 033)	(148 406)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.*</u>
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		6 775	(55 150)
Корректировки:			
Амортизация внеоборотных активов	6, 9	62 207	43 282
Финансовые расходы, нетто	10	65 328	44 697
Процентная выручка Финтеха	5	(124 024)	(51 396)
Процентные расходы Финтеха	6	65 666	19 590
Расходы по вознаграждениям акциями	27	2 414	8 337
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		12 073	5 906
Прочие неденежные статьи, включенные в состав прибыли/(убытка) до налогообложения		(461)	1 098
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		(7 122)	(1 629)
Изменение дебиторской задолженности		(3 698)	(4 832)
Изменение займов, выданных клиентам Финтеха	17	(46 519)	(45 739)
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(15 826)	(16 008)
Изменение кредиторской задолженности, НДС и прочих налогов к уплате, прочих обязательств		49 379	53 210
Изменение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса		89 854	102 459
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха		362 728	199 970
Изменение обязательств по выплатам, основанным на акциях и связанных с ними страховых взносов	27	19 845	4 231
Денежные средства от операционной деятельности		538 619	308 026
Проценты, уплаченные по обязательствам Финтеха		(65 090)	(17 182)
Процентная выручка полученная		120 374	48 266
Проценты, уплаченные по займам E-commerce		(18 321)	(12 722)
Проценты, уплаченные по обязательствам по аренде	13	(42 600)	(26 227)
Налог на прибыль уплаченный		(17 144)	(3 661)
Погашение обязательств по выплатам, основанным на акциях и связанных с ними страховых взносов	27	(12 209)	(10 217)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		503 629	286 283
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(57 636)	(70 141)
Поступления от выбытия основных средств		104	449
Приобретение нематериальных активов		(528)	(280)
Авансы, выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(7 483)	(5 026)
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		405	415
Проценты, полученные по финансовым активам E-commerce		11 275	10 549
Приобретение долговых ценных бумаг Финтехом		(38 549)	(12 069)
Поступления от погашения долговых ценных бумаг		2 119	—
Выдача займов сотрудникам		(2 887)	(1 541)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		560	327
Платежи, связанные с форвардными контрактами в иностранной валюте		(2 866)	(218)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(95 486)	(77 535)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.*</u>
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке		18 472	40 450
Возврат заемных средств		(62 172)	(37 685)
(Погашение)/поступление по обязательствам перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты	25	(1 423)	1 437
Выкуп собственных акций	22	(4 705)	—
Выплата дивидендов		(24 862)	—
Погашение обязательств по аренде	13	(27 183)	(16 817)
Погашение обязательства по производным финансовым инструментам		—	(15 851)
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций		—	(110)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(101 873)	(28 576)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		306 270	180 172
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	349 198	169 814
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		(4 501)	(1 582)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств и их эквивалентов		(237)	794
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	650 730	349 198

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (примечание 2.4).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» (МКПАО «Озон») (ранее – Ozon Holdings PLC, далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 12 марта 2026 г.

МКПАО «Озон» (до 26 сентября 2025 г. – Ozon Holdings PLC, до 22 октября 2020 г. – Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 г. – Jolistone Enterprises Limited) – это Международная компания Публичное акционерное общество, которая была первоначально зарегистрирована 26 августа 1999 г. в соответствии с законодательством Республики Кипр (далее – «Кипр») и в сентябре 2025 г. завершила процедуру редомициляции в Российскую Федерацию (далее – «РФ»). В декабре 2024 г. общее собрание акционеров Компании утвердило решение о редомициляции Компании из Республики Кипр в Российскую Федерацию и о продолжении ее деятельности в качестве юридического лица в соответствии с законодательством Российской Федерации. 26 сентября 2025 г., после завершения процесса редомициляции, Компания была зарегистрирована по адресу 236006, Калининградская область, город Калининград, улица Октябрьская, дом 29А, помещение 1 в специальном административном районе в Калининградской области на острове Октябрьский как Международная компания Публичное акционерное общество «Озон».

«Озон» – это мультикатегорийная платформа электронной коммерции, осуществляющая деятельность в России, Беларуси, Казахстане, Кыргызстане, Армении, Грузии, Азербайджане, Узбекистане, Китае и Турции. Инфраструктура фулфилмента и доставки Группы позволяют обеспечивать покупателям быструю и удобную доставку через курьеров, пункты выдачи заказов и постаматы. Широкая логистическая сеть Группы и быстро развивающаяся платформа маркетплейса позволяют предпринимателям продавать свою продукцию в 11 часовых поясах и предлагать покупателям широкий ассортимент товаров в различных категориях продукции. «Озон» предлагает широкий выбор дополнительных услуг, включая финансовые продукты, и развивает другие сервисы и вертикали, такие как онлайн-сервис по доставке продуктов питания.

Ниже приведены дочерние организации, имеющие существенное значение для Группы:

Дочерняя организация	Основной вид деятельности	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
ООО «Интернет Решения»	Онлайн маркетплейс	100%	100%
ООО «Озон Банк»	Банковская деятельность	100%	100%
ООО МКК «Озон Кредит»	Микрокредитная компания	100%	100%

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех случаев, когда МСФО требуют применения других принципов учета (например, по справедливой стоимости).

Группа последовательно применяла положения учетной политики, описанные ниже, ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев изменения представления, описанных ниже.

2.2. Непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в размере 650 730 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 349 198 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 376 348 млн рублей, а величина дефицита чистых активов составила 148 406 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 209 346 млн рублей и 132 500 млн рублей соответственно). Отрицательный оборотный капитал Группы является следствием управления оборотным капиталом маркетплейса, при котором Группа получает авансовые платежи по заказам заранее и перечисляет денежные средства продавцам после доставки заказов покупателям. Кроме того, Группа активно использует постоплату при осуществлении

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

закупок. Дефицит чистых активов в основном обусловлен совокупными убытками, понесенными в результате вложений Группы в развитие маркетплейса.

Имеющиеся денежные средства и их эквиваленты (примечание 16) и неиспользованные кредитные линии (примечание 30.3) достаточны для удовлетворения потребностей Группы в денежных средствах как минимум на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты. При необходимости, для управления ликвидностью Группа может привлечь дополнительные источники финансирования для расширения бизнеса, а также может отложить осуществление определенных капитальных затрат. В связи с этим руководство Группы полагает, что в обозримом будущем Группа сохранит способность продолжать свою деятельность непрерывно.

2.3. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовые данные Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. с учетом элиминации внутригрупповых операций. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т. е. имеет права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); и
- подвержена рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение таких доходов; и
- имеет возможность использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Группа анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из элементов контроля. Консолидация дочерней организации начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

При необходимости показатели финансовой отчетности дочерних организаций корректируются для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

2.4. Изменение представления

С 2025 г. Группа отражает выручку от оказания услуг, связанных с обработкой платежей клиентов Финтеха, за вычетом соответствующих расходов на предоставление клиентам кешбэка по программам лояльности, поскольку такое представление обеспечивает более релевантную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности и способствует улучшению сопоставимости с аналогичными компаниями.

Группа изменила порядок представления сравнительных данных за 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

	2024 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	368 628	(2 120)	366 508
Выручка от продажи товаров	195 708	(288)	195 420
Итого выручка	615 732	(2 408)	613 324
Себестоимость	(515 847)	2 408	(513 439)

С 1 января 2025 г. Группа отражает ожидаемые кредитные убытки, относящиеся к неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха, в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа внесла соответствующие изменения в представление сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха (оборотные активы)	87 800	229	88 029
Резервы предстоящих расходов	24 441	229	24 670

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Отдельные суммы, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2024 г., были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в 2025 г. Изменения в представлении консолидированного отчета о движении денежных средств в основном связаны с представлением дополнительной информации о процентах уплаченных и полученных.

2.5. Новые стандарты, разъяснения и поправки, принятые Группой

Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу

Отсутствие возможности обмена валют - Поправки к МСФО (IAS) 21

С 1 января 2025 г. вступили в силу поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», определяющие, как организация должна оценивать возможность обмена валюты и как она должна определять обменный курс «спот» при отсутствии возможности обмена. Поправки также требуют раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять, как валюта, не подлежащая обмену в другую валюту, влияет или предположительно повлияет на финансовые результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств организации.

Применение новой поправки к стандарту МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Группы.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 18 - Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности

В апреле 2024 г. СМСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности. МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению отчета о прибыли или убытке, включая определенные итоговые и промежуточные суммы. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибыли или убытке по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, из которых первые три являются новыми. Он также требует раскрытия новых показателей эффективности, определяемых руководством, промежуточных итогов доходов и расходов и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в соответствии с определенными «ролями» первичной финансовой отчетности (ПФО) и примечаний. Кроме того, в МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств были внесены изменения узкого характера, которые включают изменение отправной точки для определения потоков денежных средств от операций по косвенному методу с «прибыль или убыток» на «прибыль или убыток от операционной деятельности» и исключение возможности классификации потоков денежных средств из дивидендов и процентов. Кроме того, в некоторые другие стандарты вносятся соответствующие поправки. МСФО (IFRS) 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Однако допускается их досрочное применение, которое подлежит раскрытию. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно. Группа не планирует применять новый стандарт досрочно. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

2.6. Прочие существенные положения учетной политики

а) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, которые также являются функциональной валютой материнской компании. Функциональной валютой дочерних компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой каждая из дочерних компаний осуществляет свою деятельность, с учетом того, в какой валюте она преимущественно получает и расходует денежные средства. Как правило, функциональная валюта соответствует местной валюте страны, в которой учреждена дочерняя компания.

Операции, номинированные в валюте, отличной от функциональной валюты компаний группы, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату транзакции. Все монетарные статьи в валюте, отличной от функциональной, пересчитываются по курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности, немонетарные статьи в валюте, отличной от функциональной, учитываются по курсам на дату их возникновения. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей или убытков.

При пересчете статей финансовой отчетности зарубежных дочерних компаний в валюту представления активы и обязательства, номинированные в валюте, отличной от валюты представления, переводятся на основании официального курса на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а статьи отчета о прибыли или убытке пересчитываются по средневзвешенным обменным курсам соответствующего месяца отчетного периода. Разницы, возникающие в связи с данным пересчетом, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

б) Выручка

i. Определение того, является ли Группа принципалом или агентом

Группа оценивает необходимость отражения валовой суммы возмещения и соответствующих расходов или чистой суммы, полученной в качестве комиссионного вознаграждения, на основе определения того, является ли она принципалом или агентом другой организации при предоставлении товара/услуги покупателю. Группа является принципалом, если она контролирует обещанный товар/услугу до того, как товар/услуга будут переданы покупателю. При этом, Группа как принципал может выполнить обязанность к исполнению и предоставить обещанный товар/услугу самостоятельно либо привлечь другую сторону для выполнения всей обязанности к исполнению или некоторой ее части от имени Группы.

Группа контролирует обещанный товар/услугу до передачи товара/услуги покупателю и признает выручку в валовой сумме возмещения, если присутствуют все или несколько следующих признаков: ответственность за предоставление товара/услуги (в том числе включение услуг третьих лиц) лежит на Группе, Группа несет риск обесценения запасов и самостоятельно устанавливает цены. Когда обязанность к исполнению Группы заключается в организации предоставления обещанного товара или услуги другой стороной, выручка признается на нетто-основе.

ii. Выручка от продажи товаров

Группа признает выручку от продажи товаров на валовой основе, поскольку контролирует товары до их передачи покупателю. В основном оплата приобретенных товаров производится либо до, либо после их доставки. Выручка признается в момент перехода контроля над обещанными товарами к покупателям, что в основном происходит в момент доставки товаров покупателям. Группа признает выручку за вычетом резервов на возврат, когда товары доставляются покупателям. Доставка товаров покупателям не может быть отделена от продаж товаров, следовательно, Группа учитывает продажу товаров и услуги доставки своим покупателям как единую обязанность к исполнению.

iii. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг в основном включает комиссии и услуги маркетплейса, выручку от оказания маркетинговых и информационных услуги, выручку от услуг по доставке, финансовых услуг и туристических услуг.

Группа создала торговую платформу («маркетплейс»), которая позволяет сторонним продавцам реализовывать свою продукцию через сайт Группы и использовать ее логистическую инфраструктуру для доставки продукции конечным покупателям. Выручка маркетплейса включает вознаграждение за услуги по организации продажи продукции сторонних продавцов, включая доходы от приема платежей, услуг логистики и доставки, оказываемых как Группой, так и привлеченными третьими лицами. При признании выручки маркетплейса от предоставления услуг по логистике и доставке, которая возникает при выборе покупателем получения товара через службу доставки Группы, Группа оценивает характер своего участия в предоставлении данных услуг. Если Группа предоставляет услуги по организации логистики и доставки силами третьих лиц, выручка признается в сумме комиссионного вознаграждения, если Группа оказывает услуги логистики и доставки своими силами, выручка признается на валовой основе. Выручка от оказания услуг признается в момент передачи контроля, что, как правило, совпадает с моментом, когда продукция доставлена конечному покупателю.

Комиссионная выручка, как правило, удерживается Группой с платежей, полученных от покупателей, либо до, либо после доставки. Когда Группа выступает в качестве агента, выручка, полученная от оказания услуг по приему платежей, логистике и доставке, признается в момент успешного завершения операции продажи третьих лиц и отражается за вычетом сумм, выставленных сторонними поставщиками услуг. Когда Группа выступает в качестве принципала, выручка от оказания услуг по приему платежей, логистике и доставке признается в момент доставки товара покупателю и представляется на валовой основе.

Группа реализует программы лояльности, которые позволяют покупателям накапливать баллы, приобретая товары или услуги на маркетплейсе Группы или совершая платежи на внешних площадках с использованием банковских карт, выпущенных Группой. Эти баллы могут быть использованы для оплаты будущих покупок на маркетплейсе.

Баллы лояльности признаются в качестве отдельной обязанности к исполнению, если они предоставляют покупателю существенное право. Часть цены товара распределяется на баллы лояльности, начисленные покупателям, на основе цены обособленной продажи баллов, и признается в качестве обязательства по договорам с покупателями в консолидированном отчете о финансовом положении. Обязательство по договору признается в качестве выручки, когда баллы лояльности используются, истекает срок их действия или вероятность их

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

использования покупателем, становится крайне низкой. При оценке цены обособленной продажи баллов лояльности Группа учитывает вероятность их использования клиентами. Группа обновляет свои оценки в вероятности использования баллов на ежеквартальной основе. При этом, соответствующие корректировки баланса обязательства по договору отражаются в составе выручки. Как правило, обязательство по договору, связанное с программами лояльности, признается в течение одного года после отчетной даты. Клиенты Группы также получают возврат части оплат за покупки («кешбэки») при оплате вне маркетплейса картами банка в составе Группы. Кешбэк по операциям с банковскими картами является скидкой и уменьшает комиссионные доходы.

Выручка от предоставления продавцам услуг маркетплейса, таких как плата за хранение, за утилизацию продукции, дополнительные услуги по фулфилменту и логистике, плата за удобные варианты оплаты, признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению, что, как правило, соответствует схеме выставления счетов (ежемесячная или еженедельная приемка услуг, оказанных за соответствующий период).

Выручка от услуг платной доставки товаров покупателям признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению после доставки каждого отдельного заказа.

Маркетинговая платформа на маркетплейсе Группы позволяет продавцам и другим клиентам продвигать свои товары на брендовых полках (зонах), баннерах, на сайте или в мобильном приложении, а также приоритизировать свои товары в соответствии с поисковыми запросами покупателей по фиксированным или переменным тарифам (стоимость за клик/действие). Время от времени Группа может организовывать размещение рекламы клиентов за пределами платформы (например, телевидение и другие средства массовой информации). Выручка от маркетинговых и информационных услуг, как правило, признается в момент времени исходя из количества действий (кликов) или просмотров, зарегистрированных маркетинговой платформой, или, в случае рекламы за пределами платформы, равномерно в течение периода показа рекламы.

Группа предлагает определенные услуги продавцам и покупателям по подписке. Возмещение, полученное от продажи таких подписок, первоначально отражается как обязательство по договору в консолидированном отчете о финансовом положении и в дальнейшем признается по мере потребления услуг исходя из длительности периода оказания услуг.

iv. Процентная выручка

Процентная выручка в основном включает доходы, полученные от кредитования клиентов, проценты по краткосрочным депозитам в банках, по долговым ценным бумагам, комиссии по договорам рассрочки для физических лиц и факторинговые комиссии. Такая выручка признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Классификация процентных доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе определяется основным видом деятельности сегмента, который получает соответствующий доход: процентная выручка Финтеха Группы включается в статью «Итого выручка», а процентные доходы сегмента E-commerce отражаются в составе статьи «Финансовые расходы, нетто».

c) Аренда

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. на дату, когда предмет аренды становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируются на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, первоначальные прямые затраты, эффект дисконтирования по обеспечительному депозиту и арендные платежи, произведенные на дату начала договора аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Амортизация активов в форме права пользования начисляется линейным методом в течение срока аренды.

В случае наличия у Группы опциона на покупку предмета аренды, который с высокой вероятностью будет исполнен Группой, срок амортизации активов в форме права пользования определяется исходя из срока полезного использования предмета аренды, а амортизируемая сумма отражает остаточную стоимость, которая ожидается к получению при его выбытии.

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, зависящие от индекса или ставки, и суммы, ожидаемые к уплате

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости. В качестве практического упрощения Группа учитывает каждый компонент аренды вместе с соответствующими неарендными компонентами как единый компонент аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа, как правило, использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, так как процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, зачастую не может быть достоверно определена.

После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае изменения условий договора, в том числе изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или пересмотра оценки исполнения опциона на покупку предмета аренды.

Для каждого договора Группа определяет, содержит ли договор несколько отдельных договоров аренды или один договор аренды. Если Группа выявляет наличие нескольких отдельных договоров аренды, Группа учитывает каждую группу передаваемых активов как отдельные договоры аренды с индивидуальными датами начала аренды.

Группа классифицирует платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде как денежные потоки от финансовой деятельности и платежи в части процентов по обязательствам по аренде как денежные потоки от операционной деятельности. Группа классифицирует авансы и обеспечительные депозиты, уплаченные по договорам аренды, по которым аренда еще не началась, в составе денежных потоков от инвестиционной и операционной деятельности соответственно.

d) Себестоимость

Себестоимость включает прямые затраты, связанные с основными потоками выручки Группы, в том числе себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами, себестоимость различных услуг и себестоимость выручки Финтеха. Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами, включают стоимость покупки потребительских товаров за вычетом скидок и бонусов поставщиков, а также списания стоимости и убытки по запасам. В состав себестоимости оказания услуг в основном входят затраты на фулфилмент и доставку, аутсорсинг, расходы на персонал, транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств, комиссии за сбор денежных средств, расходы на создание резервов, связанных с операциями маркетплейса (примечание 28), расходы, связанные с оказанием финансовых услуг, а также амортизация объектов, оборудования и активов в форме права пользования, относящихся к производственной инфраструктуре. Расходы, относящиеся к себестоимости оказания услуг, признаются по мере их возникновения. Себестоимость процентной выручки Финтеха в основном включает процентные расходы по заемным средствам Финтеха и депозитам клиентов.

e) Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг в основном включают расходы на рекламу и соответствующие расходы на персонал, а также прочие расходы, направленные на стимулирование спроса на продукты и услуги Группы, и расходы, направленные на повышение лояльности покупателей. Расходы на продажи и маркетинг признаются по мере их возникновения.

f) Расходы на технологии и контент

Расходы на технологии и контент включают расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на сотрудников, участвующих в исследованиях и разработках новых и существующих продуктов и услуг, разработке, проектировании и обслуживании веб-сайтов и мобильных приложений Группы, а также расходы на технологическую инфраструктуру. Расходы на технологии и контент признаются по мере их возникновения, кроме случаев, когда такие расходы соответствуют критериям для капитализации в качестве актива.

g) Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представляют собой расходы на оплату труда и прочие расходы, связанные с поддержанием общих корпоративных функций Группы. Данные расходы включают расходы на оплату труда руководства Группы, а также расходы на оплату труда бухгалтерских, финансовых, налоговых, юридических и кадровых функций; амортизацию ИТ и офисного оборудования, помещений и активов в форме права пользования; прочие расходы, связанные с функциями и рисками на уровне Группы. Общие и административные расходы признаются по мере их возникновения.

h) Вознаграждения на основе акций

Группа предоставляет вознаграждения, основанные на акциях, отдельным сотрудникам, членам Совета Директоров и другим контрагентам (Участники Программы Мотивации) в обмен на оказываемые ими услуги. Условия некоторых вознаграждений, основанных на акциях, предоставляют Группе возможность по своему усмотрению предложить произвести расчет по вознаграждениям, права на которые полностью перешли (далее – «заработанные права»), денежным возмещением, устанавливаемым Группой, или акциями.

Справедливая стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами Группы (далее - вознаграждения акциями), определяется на дату предоставления прав без учета влияния условий перехода прав, кроме рыночных условий. Расходы по вознаграждениям акциями признаются с одновременным увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов и/или периода оказания услуг (периода перехода прав). На каждую отчетную дату до даты перехода прав совокупные расходы по вознаграждениям акциями признаются пропорционально истекшей части периода перехода прав на основе наилучшей оценки Группы количества инструментов, по которым ожидается выполнение условий перехода прав. Последующие денежные выплаты учитываются как уменьшение резерва по вознаграждениям акциями (если решение не приводит к возникновению у Группы текущего обязательства).

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается по справедливой стоимости обязательства (за исключением влияния условий, не связанных с приобретением акций на рыночных условиях), которая определяется на каждую отчетную дату и на дату осуществления расчетов исходя из справедливой стоимости акций Группы. Изменение справедливой стоимости учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до погашения обязательства. Последующие денежные выплаты учитываются как уменьшение обязательства по выплатам на основе акций.

Если Группа по каким-либо вознаграждениям, учитываемым в составе капитала, принимает решение произвести расчет денежными средствами и принимает на себя обязательство по вероятному оттоку денежных средств в связи с таким решением, Группа признает обязательство в отношении такой части вознаграждения с соответствующей реклассификацией из статей капитала. Реклассификация не приводит к признанию прибыли или убытка, при этом переоценка обязательств по таким вознаграждениям в связи со сменой способа расчета на дату реклассификации (обычно соответствует дате коммуникации такого решения участникам программы) отражается непосредственно в составе капитала по статье «Накопленный убыток».

Если же для вознаграждений, ранее реклассифицированных в состав обязательств, Группа принимает решение произвести расчет по заработанным вознаграждениям акциями, то для такой части вознаграждения Группа производит реклассификации соответствующих обязательств в состав капитала, при этом производится переоценка обязательства до справедливой стоимости на дату реклассификации с отражением финансового результата от переоценки в составе прибыли или убытка.

i) Налоги на прибыль

Активы и обязательства по текущим налогам на прибыль оцениваются в сумме, ожидаемой к возмещению или уплате налоговым органам. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых осуществляют деятельность Компания и ее дочерние организации. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль определяются с использованием налоговых ставок, действующих (или фактически введенных в действие) на конец отчетного периода.

Отложенные налоги на прибыль учитываются с использованием балансового метода и отражают налоговый эффект временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в представляемой консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме следующих случаев:

- если отложенное налоговое обязательство возникает при первоначальном признании гудвила или актива или обязательства по операции, которая не является операцией по объединению бизнеса, и на момент совершения операции не влияет на бухгалтерскую прибыль или налогооблагаемую прибыль (убыток);
- если временные разницы связаны с инвестициями в дочерние организации, при условии контроля сроков их восстановления и малой вероятности восстановления в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых льгот и всех неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли,

достаточной для их использования. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит возместить данные отложенные налоговые активы.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на уровне организации-налогоплательщика.

ж) Резервы, оценочные и условные обязательства

Оценочные обязательства и резервы начисляются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или возникающие из сложившейся практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и сумму которых можно оценить с достаточной степенью надежности. Основные оценочные обязательства Группы включают резервы по премиям сотрудникам, резервы по возмещениям селлерам и прочие оценочные обязательства (примечание 28).

Условное обязательство – это возможная обязанность, которая возникает из прошлых событий и наличие которой будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или нескольких будущих событий, в наступлении которых нет уверенности и которые не полностью находятся под контролем Группы; или существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается, так как не является вероятным, что для урегулирования обязанности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; или величина обязанности не может быть оценена с достаточной степенью надежности. Основные условные обязательства Группы связаны с исходом судебных разбирательств и интерпретацией законодательства (примечание 31).

Группа оказывает услуги по хранению и доставке в связи с работой онлайн-маркетплейса Группы, при этом она несет ответственность за запасы продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы. Сторонние продавцы сохраняют право собственности в отношении своих запасов, поэтому эти товары не включаются в запасы Группы. Группа оценивает и признает резерв на возмещение в тех случаях, когда Группа несет ответственность за товары сторонних продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы. Некоторые такие расходы и убытки могут быть возмещены различными контрагентами, включая агентов по доставке и курьеров, если они будут признаны ответственными за убытки, понесенные Группой. Такие компенсации уменьшают затраты Группы, связанные с возмещениями, выплачиваемыми продавцам, как только они становятся причитающимися к получению от возмещающей стороны.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами. Существует потенциальный риск, что толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено рядом органов власти, в результате чего на Группу могут быть наложены существенные штрафы и пени.

Группа периодически выступает стороной судебных разбирательств, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Информация об условных и оценочных обязательствах раскрывается в той мере, в которой такое раскрытие не создаст дополнительных рисков для Группы в споре с другими сторонами о предмете оценочного обязательства, условного обязательства или условного актива.

к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, денежные средства в пути (в том числе переводы от банков, обеспечивающих прием платежей), краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, подверженные незначительному риску изменения стоимости, а также краткосрочные сделки обратного репо и иные краткосрочные высоколиквидные размещения, включая размещения, оформленные в форме цифровых финансовых активов («ЦФА»), которые соответствуют критериям денежных эквивалентов.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

l) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при их наличии). Первоначальная стоимость объекта основных средств признается в качестве актива, если существует вероятность получения организацией будущих экономических выгод, связанных с этим объектом, и стоимость объекта может быть надежно оценена. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования, следующим образом:

Категория активов	Срок полезного использования (лет)
Земельные участки	Неопределенный
Оборудование для фулфилментов и доставки	1-23
ИТ и прочее оборудование	1-20

Улучшения арендованных активов амортизируются линейным методом в течение срока аренды.

Амортизация основных средств, используемых в операциях по обработке заказов и доставке, включена в состав статьи «Себестоимость» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Амортизация иных основных средств включена в состав статьи «Общие и административные расходы».

m) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку долгосрочного актива на предмет выявления признаков его обесценения. При наличии таких признаков Группа оценивает возмещаемую стоимость актива для определения величины убытка от обесценения (при его наличии). В тех случаях, когда отдельный актив не генерирует в значительной степени независимые денежные потоки, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), к которой относится данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется по наибольшей из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, в отношении которого ожидаемые будущие денежные потоки скорректированы не были. Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость ЕГДС, как правило, определяется исходя из рыночной капитализации Компании и (или) соответствующих рыночных мультипликаторов и корректировок.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

n) Запасы

Запасы состоят главным образом из приобретенных Группой товаров, предназначенных для перепродажи, и оцениваются по себестоимости или чистой возможной цене продажи, в зависимости от того, какая из этих величин меньше. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Для уценки стоимости запасов (включая неликвидные и поврежденные товары) до расчетной чистой возможной цены продажи отражаются корректировки, основанные на исторических данных по уценке различных групп запасов. Списания стоимости и убытки по запасам отражаются по фактической себестоимости каждой единицы в статье «Себестоимость».

o) Налог на добавленную стоимость

Расходы и активы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость («НДС»), за исключением тех случаев, когда НДС, уплаченный при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению из бюджета. В этом случае НДС включается в первоначальную стоимость актива или в соответствующую статью расходов.

Чистая сумма НДС к возмещению или к уплате отражается в составе статьи «Прочие нефинансовые активы» или «НДС и прочие налоги к уплате» в консолидированном отчете о финансовом положении.

р) Финансовые инструменты

Финансовый инструмент — это любой договор, который приводит к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента — у другой стороны.

i. Первоначальное признание

Финансовый актив первоначально оценивается по справедливой стоимости. Если актив не относится к категории, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то в первоначальную стоимость включаются затраты по сделке. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке (за исключением обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых затраты сразу признаются в прибыли или убытке, а также за исключением финансовых обязательств по предоставлению займов в рамках лимитов по выпущенным кредитным картам).

ii. Классификация и последующая оценка

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании в одну из следующих категорий в зависимости от бизнес-модели и состава соответствия денежных потоков по инструменту критерию SPPI: как оцениваемые по амортизированной стоимости; как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости за исключением финансовых обязательств по предоставлению займов в рамках лимитов по выпущенным кредитным картам, которые в последующем учете отражаются в сумме резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» консолидированного отчета о финансовом положении.

Сегмент Финтех предоставляет кредиты и займы юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам, которые управляются в основном на портфельной основе. Обычно кредитные портфели Финтеха удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и Группа не реализует кредиты из этих портфелей на систематической основе.

Часть инвестиций Финтеха в долговые ценные бумаги удерживается Группой в отдельном портфеле для удовлетворения ежедневных потребностей в ликвидности. Группа ищет пути минимизации затрат на управление ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такой доход формируется в виде предусмотренных договором денежных потоков и поступлений от реализации ценных бумаг. Группа считает, что данные финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов. Прочие инвестиции Финтеха в долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельном портфеле для целей обеспечения долгосрочной доходности. Данные ценные бумаги могут быть проданы, но, как ожидается, такие продажи не будут происходить регулярно. Группа считает, что указанные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в последующем учете оцениваются с применением метода эффективной процентной ставки с учетом любого дисконта или премии при приобретении и платежей или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки, признается в составе процентной выручки или финансовых доходов/(расходов) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентные доходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС, прибыли или убытки от изменения валютных курсов, и убытки от обесценения или восстановленные суммы убытков от обесценения признаются в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Остальные изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленные суммы изменений справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

Все остальные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Финансовые инструменты Группы могут быть выпущены в форме ЦФА, обращающихся на специализированных ИТ-площадках (площадках операторов информационных систем), регулируемых Банком России. Решения о выпусках ЦФА могут предусматривать условия различных финансовых инструментов (включая аналоги депозитов, кредитов и прочих инструментов). Классификация и оценка определяются экономической сущностью и характеристиками договорных денежных потоков.

iii. Прекращение признания и модификация условий финансовых инструментов

Признание финансового актива прекращается, когда:

- истек срок действия прав на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Группа передала свое право получать денежные средства по активу или приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме третьей стороне без существенной задержки на условиях «транзитного» соглашения; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, однако передала третьей стороне контроль над ним.

Признание финансового обязательства прекращается в тот момент, когда исполняются или аннулируются обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. При оценке Группа учитывает, помимо прочих факторов, произошли ли изменения в валюте номинала инструмента, субординации обязательства, типе обеспечения или других средствах повышения кредитного качества финансового обязательства, а также было ли добавлено условие конвертации. Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникающая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

iv. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

При наличии котировки инструмента Группа оценивает его справедливую стоимость с использованием котировочной цены такого инструмента на активном рынке.

Если на активном рынке отсутствует ценовая котировка, Группа использует методы оценки, позволяющие максимально использовать наблюдаемые исходные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки, т.е. справедливая стоимость уплаченного или полученного возмещения.

v. Обесценение

Группа признает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению займов в рамках лимитов по выпущенным кредитным картам (обязательствам кредитного характера). ОКУ оцениваются на перспективной основе с учетом разумной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. Оценка ОКУ является вероятностно-взвешенной и отражает временную стоимость денег.

ОКУ рассчитываются таким образом, чтобы оценить денежные потоки, которые Группа ожидает получить, с учетом возможности взыскания, реализации обеспечения и иных средств повышения кредитного качества.

Модель обесценения

Группа применяет трехстадийную модель обесценения:

Стадия 1 – по финансовым инструментам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска и которые не являются кредитно-обесцененными, Группа признает ОКУ в сумме 12-месячных ОКУ, то есть части ОКУ за весь срок инструмента, возникающей вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;

Стадия 2 – по финансовым инструментам, по которым с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, но которые не являются кредитно-обесцененными, Группа признает ОКУ в сумме ОКУ за весь срок инструмента; и

Стадия 3 – по финансовым инструментам, являющимся кредитно-обесцененными, Группа признает ОКУ в сумме ОКУ за весь срок инструмента.

Значительное увеличение кредитного риска

При определении значительного увеличения кредитного риска Группа оценивает изменение риска наступления дефолта по финансовому инструменту за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату по сравнению с риском за оставшуюся часть всего срока, рассчитанным в отношении данного момента времени на дату первоначального признания. При оценке используются как количественные, так и качественные показатели, включая, при наличии, информацию из внутренних систем рейтингования, данные о поведении клиента, а также информацию из внешних источников.

В качестве практического допущения Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней (за исключением требований к финансовым организациям и инвестиций в ценные бумаги), если только данное допущение не опровергается на основе разумной и подтверждаемой информации.

Группа регулярно пересматривает критерии значительного увеличения кредитного риска, чтобы обеспечить, что:

- критерии позволяют выявлять значительное увеличение кредитного риска до наступления события дефолта;
- средний период между выявлением значительного увеличения кредитного риска и дефолтом является обоснованным;
- позиции, как правило, не переводятся напрямую из Стадии 1 в Стадию 3;
- при переводе позиций из Стадии 1 в Стадию 2 не возникает необоснованной волатильности ОКУ.

Определение дефолта

Группа считает финансовый актив находящимся в дефолте (кредитно-обесцененным), если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней, за исключением требований к финансовым организациям и инвестиций в ценные бумаги. Кроме того, Группа может признать наступление дефолта и при меньшей просрочке (или при ее отсутствии), если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что контрагент не исполнит в полном объеме свои обязательства перед Группой без учета реализации средств повышения кредитного качества (например, обеспечения), имеющихся у Группы.

Обязательства кредитного характера (обязательства по предоставлению займов)

ОКУ по обязательствам по предоставлению займов оцениваются с учетом:

- практической возможности Группы ограничить доступ клиента к установленному лимиту (в том числе отменить невыбранную часть лимита) после выявления признаков повышенного риска дефолта;
- ожидаемого объема выборки лимита (включая вероятность выборки), в том числе с учетом возможного поведения клиента в условиях ухудшения кредитного качества.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Использование упрощенного подхода

Группа оценивает ОКУ за весь срок инструмента по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам, к которым применим упрощенный подход. В рамках данного подхода ОКУ в сумме ОКУ за весь срок инструмента признаются на каждую отчетную дату без отслеживания изменений кредитного риска (без распределения по стадиям).

Представление резерва под ОКУ в консолидированной финансовой отчетности

ОКУ по финансовым активам уменьшают валовую балансовую стоимость соответствующих финансовых активов.

ОКУ по обязательствам по предоставлению займов отражаются в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» в консолидированном отчете о финансовом положении.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ОКУ признаются с отражением соответствующей суммы в составе прочего совокупного дохода и не уменьшают балансовую стоимость таких финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. При этом убытки (восстановленные суммы убытков) от обесценения признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

q) Обязательства кредитного характера

Группа выпускает возобновляемые обязательства по предоставлению займов (далее - «кредитные лимиты»). Основной целью кредитных лимитов является обеспечение доступности средств для клиентов по мере необходимости. Выпуск кредитных карт с установленными лимитами осуществляется на безвозмездной основе, и кредитные лимиты могут быть отозваны Группой в одностороннем порядке с уведомлением за один день. Предоставление кредитных лимитов зависит от соблюдения клиентами определенных кредитных стандартов. В отношении кредитных карт, которые включают как кредит, так и не востребовавшийся компонент принятого на себя обязательства, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в течение периода, превышающего максимальный срок по договору, если предусмотренная договором возможность Группы потребовать погашения кредита и аннулировать принятое на себя обязательство в части не востребовавшихся средств не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления. Данные инструменты кредитования не имеют фиксированного срока или графика платежей и управление ими осуществляется на групповой основе. Предусмотренное договором право Группы на расторжение договора с уведомлением за один день не реализуется ей в рамках обычной деятельности по управлению рисками, а реализуется только в тех случаях, когда Группа становится известно о повышении кредитного риска на уровне всего механизма кредитования. Указанный более длительный период оценивается с учетом мер по управлению кредитным риском, которые Группа ожидает предпринять в целях снижения ожидаемых кредитных убытков. К ним относятся уменьшение лимитов и аннулирование договора инструмента кредитования.

На конец каждого отчетного периода обязательства по предоставлению займов оцениваются в размере резерва под кредитные убытки, определяемого на основе модели ожидаемых кредитных убытков. Соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» в консолидированном отчете о финансовом положении. Для оценки кредитного риска по данным инструментам Группа применяет коэффициент кредитной конверсии («коэффициент использования»). Коэффициент использования кредитных лимитов определяется на основе исторической информации о поведении клиентов.

г) Соглашения о факторинге

Группа участвует в соглашениях о факторинге финансирования поставщиков, в рамках которых ее кредиторы могут выбрать досрочное получение оплаты по выставленным счетам от финансового учреждения по соглашениям факторинга их дебиторской задолженности от Группы. В соответствии с такими соглашениями финансовая организация производит выплату кредитору сумм, подлежащих оплате Группой, а затем получает выплату от Группы в первоначально установленный срок оплаты счета. Как правило, расходы на комиссию по таким соглашениям несут кредиторы. Данные соглашения не продлевают сроки платежей за пределы стандартных условий, согласованных с другими кредиторами, не участвующими в таких соглашениях. Группа не прекращает признание первоначальных обязательств, на которые распространяется действие соглашений, поскольку не было получено юридического освобождения от первичной ответственности, и условия самого обязательства не подверглись существенной модификации при заключении соглашения. Группа отражает данные обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, поскольку характер и функция финансового обязательства соответствуют характеру и функции иной торговой кредиторской задолженности. По некоторым соглашениям обратного факторинга Группа несет расходы, связанные с организацией такого факторинга для своих кредиторов. По таким соглашениям Группа отражает соответствующую кредиторскую задолженность отдельно в составе

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

торговой и прочей кредиторской задолженности по строке «Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга».

Платежи по таким соглашениям обратного факторинга включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности, поскольку они продолжают быть частью обычного операционного цикла Группы, а их основной характер остается операционным.

s) Обязательства перед продавцами

Как правило, Группа принимает от покупателей предоплаты по заказам и перечисляет денежные средства продавцам в течение трех недель после доставки заказов покупателям. Продавцы по своему усмотрению могут принять решение о получении досрочных выплат до истечения трехнедельного срока или отсрочке расчетов с Группой на срок до 180 дней. Если продавец принимает решение ускорить график платежей, Группа взимает с продавца повышенную комиссию за продажу. Если продавец решает отсрочить выплату, Группа предоставляет продавцу скидку на комиссию за продажу. Для досрочных выплат Группа может заключать соглашения обратного факторинга. По таким соглашениям Группа отражает соответствующие обязательства, которые были переданы финансовым учреждениям и выплачены продавцам, отдельно в составе обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса в составе строки «Задолженность перед продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга». Группа учитывает кредиторскую задолженность перед сторонними продавцами как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости, при этом вмененные процентные расходы по кредиторской задолженности перед сторонними продавцами с продленными сроками оплаты учитываются в составе статьи «Финансовые расходы, нетто». Группа отражает движение денежных средств по кредиторской задолженности перед сторонними продавцами с продленными сроками оплаты в составе денежных потоков от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств, поскольку данные обязательства, по существу, представляют собой финансирование, полученное Группой.

t) Элементы денежных потоков от операционной деятельности

При классификации денежных потоков в составе потоков от операционной деятельности Группа учитывает, относятся ли денежные потоки непосредственно к ее основной операционной деятельности. Таким образом, Группа анализирует, возникают ли финансовые обязательства для целей фондирования портфеля займов, выданных клиентам Финтеха и прочей деятельности, в результате которой Группа получает выручку, или для привлечения капитала для Группы. Группа классифицирует денежные потоки, связанные с выдачей и погашением займов, выданных клиентам Финтеха, а также движение долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением займов, и прочих финансовых активов, приносящих выручку, как движение операционных активов и операционных обязательств, которые отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности, как часть оборотного капитала Группы. В случае если Финтех получает заимствование для целей фондирования деятельности, отличной от операционной, а также для целей инвестиций в финансовую аренду, такие денежные потоки классифицируются в состав денежных потоков от финансовой деятельности.

Группа классифицирует проценты уплаченные в составе потоков денежных средств от операционной деятельности.

u) Выкупленные собственные акции

Выкупленные собственные акции признаются в составе капитала по фактической стоимости приобретения, которая как правило равна цене сделки по приобретению акций и включает связанные с ней комиссии и иные расходы на дату приобретения. Выкупленные собственные акции учитываются как уменьшение капитала. При последующей передаче таких акций в обращение их списание отражается по методу ФИФО. Разница между первоначальной стоимостью акций и полученным за них возмещением, либо использованным резервом по вознаграждениям акциями в случае расчетов по программам мотивации, признается в составе статьи «Эмиссионный доход» консолидированного отчета об изменениях в капитале.

v) Дивиденды

Решение о выплате дивидендов принимается Советом Директоров и утверждается решением общего собрания акционеров Компании. Группа признает обязательство по выплате дивидендов, когда распределение дивидендов одобрено акционерами в соответствии с законодательством Российской Федерации. Соответствующая сумма признается непосредственно в собственном капитале как уменьшение нераспределенной прибыли (увеличение накопленного убытка). В случае если Группа выступает налоговым агентом по исчислению и удержанию налогов на доход в форме дивидендов, соответствующее обязательство перед бюджетом отражается в момент погашения обязательства по выплате дивидендов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует применения руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, в каких суммах отражаются выручка, расходы, активы и обязательства, а также на раскрытие информации в примечаниях. Неопределенность в отношении указанных допущений и расчетных оценок может привести к тому, что может потребоваться существенная корректировка балансовой стоимости активов или обязательств.

Профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство сформулировало следующие профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков и других налоговых разниц, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов, в той мере, в которой существует вероятность того, что в обозримом будущем Группа получит налогооблагаемую прибыль, за счет которой налоговые активы могут быть реализованы. Для определения наличия у Группы убедительных доказательств получения вероятной будущей налогооблагаемой прибыли требуется значительное суждение руководства. Более подробная информация о расходах по налогу на прибыль раскрывается в примечании 11.

Определение того, является ли Группа агентом или принципалом

Ключевым суждением при признании выручки по договорам с покупателями является определение роли Группы в сделках на маркетплейсе между покупателями, продавцами и другими сторонами, участвующими в продаже товаров и оказании услуг. Группа проводит анализ характера обещаний на уровне отдельных обязанностей к исполнению по сделкам. При этом руководство применяет профессиональные суждения при определении того, кто контролирует товар и/или услугу до передачи покупателю, а также в отношении того, оказывает ли Группа значимую услугу по интеграции различных обещаний в контракте в единую (комбинированную) обязанность к исполнению.

Расчетные оценки и допущения

Ниже приведены основные допущения, касающиеся будущих и других основных источников неопределенности расчетной оценки на конец отчетного периода, подверженных риску возникновения необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Допущения и расчетные оценки Группы основаны на параметрах, имевшихся на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут измениться в связи с рыночными изменениями или возникновением обстоятельств, не зависящих от Группы. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам Финтеха

Группа использует модели оценки ОКУ, которые требуют от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих основных аспектов:

- своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по займам, выданным клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9);
- оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD), и надбавки с целью учета прогнозной информации.

Ставка дисконтирования по договорам аренды

Поскольку большинство договоров аренды Группы не содержат в явном виде процентную ставку, подразумеваемую в договоре, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе информации, имеющейся на дату начала аренды, для определения приведенной стоимости арендных платежей. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе расчетных оценок и суждений в отношении доступных ставок финансирования и корректировок, необходимых для приведения ставки в соответствие со сроком, обеспечением, валютой и другими специфическими особенностями и обстоятельствами договора аренды.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются исходя из того, как руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, распределяет ресурсы, принимает операционные решения и оценивает операционные показатели бизнес-подразделений, инициатив и вертикалей. Для управленческих целей бизнес Группы разделен на два основных операционных и отчетных сегмента:

- E-commerce – основной бизнес, связанный с электронной коммерцией, то есть с продажей потребительских товаров различных категорий через приложение и веб-сайты и выручкой от оказания услуг сторонним продавцам на маркетплейсе;
- Финтех занимается разработкой и развитием финансовых продуктов и решений для покупателей, продавцов, и других клиентов.

В рамках своей деятельности операционные сегменты Группы предоставляют друг другу продукты и услуги и выплачивают связанные с этим сборы и вознаграждения. Такие сборы и вознаграждения представляют собой операции между сегментами Группы, которые включены в выручку, операционные расходы и чистые неоперационные расходы отчетных сегментов, представленные ниже. Исключение выручки, доходов и расходов по операциям между сегментами осуществляется в рамках элиминации межсегментных операций, как показано в таблице ниже.

Руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, оценивает результаты деятельности сегмента, включая прибыли или убытки, и распределяет ресурсы на основе выручки по сегменту, скорректированного показателя EBITDA по сегменту, операционной прибыли и прибыли/убытка сегмента до налогообложения. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль, неоперационных расходов/доходов, амортизации, расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, и чистых убытков/страховых возмещений, связанных с пожаром. При расчете скорректированного показателя EBITDA убыток/прибыль за период до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль не корректируется на внешнюю процентную выручку и процентные расходы, относящиеся к основной деятельности сегмента Финтех, которые отражаются по статьям «Итого выручка» и «Себестоимость» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, не анализирует активы и обязательства отчетных сегментов.

С 2025 г. Группа представляет выручку от оказания услуг по операциям между сегментами за вычетом соответствующих межсегментных расходов на предоставление скидок, связанных с платежами, поскольку такое представление информации обеспечивает более релевантную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности. Группа изменила порядок представления сравнительных данных за 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде. Выручка от приема платежей, полученная от сторонних продавцов маркетплейса, в сегментной отчетности Группы относится к выручке Финтеха по межсегментным операциям в соответствии с тем, как информация представляется руководителю, принимающему операционные решения.

В следующей таблице представлена сверка прибыли/убытка Группы за период со скорректированным показателем EBITDA за каждый из указанных периодов:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Убыток за год	(938)	(59 442)
Расходы по налогу на прибыль	7 713	4 292
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6 775	(55 150)
Итого неоперационные расходы	64 595	45 642
Операционная прибыль/(убыток)	71 370	(9 508)
Амортизация внеоборотных активов	62 207	43 282
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	22 269	12 568
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	535	(6 263)
Скорректированный показатель EBITDA	156 381	40 079

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

5. ВЫРУЧКА

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Выручка от продажи товаров (признаваемая в момент времени)	262 913	195 420
Выручка от оказания услуг, в том числе:	611 052	366 508
- признаваемая в момент времени	557 219	339 580
- признаваемая в течение периода	53 833	26 928
Итого выручка по договорам с покупателями	<u>873 965</u>	<u>561 928</u>
Процентная выручка (признаваемая по методу эффективной процентной ставки)	124 024	51 396
Итого выручка	<u>997 989</u>	<u>613 324</u>

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами	250 341	182 463
Расходы, связанные с выплатами персоналу	121 867	95 016
Аутсорсинг	92 143	60 245
Транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств	80 295	59 798
Амортизация внеоборотных активов	52 669	35 924
Расходы на доставку	33 644	20 601
Расходы на содержание помещений	15 103	10 441
Расходы на упаковку	8 723	4 507
Расходы, связанные с приемом платежей	3 867	3 169
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	2 552	1 593
Прочие расходы	20 164	9 836
Себестоимость услуг маркетплейса	<u>431 027</u>	<u>301 130</u>
Процентные расходы Финтеха	65 666	19 590
Расходы, связанные с оказанием услуг Финтеха	20 821	10 256
Себестоимость выручки Финтеха	<u>86 487</u>	<u>29 846</u>
Итого	<u>767 855</u>	<u>513 439</u>

7. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Реклама в СМИ	29 402	26 409
Расходы, связанные с выплатами персоналу	17 401	13 074
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	3 268	2 481
Расходы по привлечению клиентов Финтеха	3 749	3 355
Прочие расходы на продажи и маркетинг	5 421	3 970
Итого	<u>59 241</u>	<u>49 289</u>

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)

8. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расходы, связанные с выплатами персоналу	47 585	32 936
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	4 387	3 023
Информационные технологии и телекоммуникации	2 033	1 816
Прочие расходы на технологии и контент	1 604	1 348
Итого	<u>55 609</u>	<u>39 123</u>

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	12 062	5 471
Амортизация внеоборотных активов	9 538	7 358
Расходы, связанные с выплатами персоналу	7 083	5 251
Прочие общие и административные расходы	3 116	3 258
Итого	<u>31 799</u>	<u>21 338</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(49 076)	(28 240)
Проценты за пользование заемными средствами, включая:	(22 348)	(24 493)
- Процентные расходы по номинальной ставке	(20 487)	(22 976)
- Корректировка до эффективной процентной ставки	(1 861)	(1 517)
Процентные расходы по прочим обязательствам сегмента E-commerce	(1 515)	(1 099)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 520)	(2 818)
Процентные доходы по финансовым активам и эквивалентам денежных средств, относящимся к операциям E-commerce	12 196	11 010
Изменение резерва под ОКУ по финансовым активам E-commerce	(224)	591
(Убыток)/прибыль от досрочного погашения и модификации финансовых инструментов	(841)	352
Итого	<u>(65 328)</u>	<u>(44 697)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основными компонентами расходов по налогу на прибыль в 2025 и 2024 гг. являются:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(20 207)	(3 945)
Доход/(расход) по отложенному налогу	12 494	(347)
Расход по налогу на прибыль за год	<u>(7 713)</u>	<u>(4 292)</u>

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль. Поскольку большая часть прибыли до налогообложения и расходов по налогу на прибыль Группы формируется в РФ, сверка условного налога на прибыль с фактическим налогом основана на установленной в РФ ставке налога на прибыль в размере 25% (2024 г.: 20%):

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6 775	(55 150)
(Расход)/доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей в РФ ставке налога 25% (2024 г.: 20%)	(1 694)	11 030
Уменьшение/(увеличение) непризнанных отложенных налоговых активов	1 345	(12 236)
Влияние невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	(4 418)	(1 688)
Налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций	(136)	(904)
Эффект неопределенных налоговых позиций	(1 555)	—
Влияние пониженных налоговых ставок	(864)	(456)
Прочее	(391)	(38)
Расходы по налогу на прибыль за год	(7 713)	(4 292)

	На 31 декабря 2025 г.	Изменение за период признано в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 г.	Изменение за период признано в составе прибыли или убытка	На 1 января 2024 г.
Отложенные налоговые активы до сворачивания в разрезе юридических лиц-плательщиков налога на прибыль:					
Накопленные убытки	99	(303)	402	381	21
Обязательства по аренде	82 402	28 896	53 506	30 561	22 945
Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	7 123	1 178	5 945	2 732	3 213
Резервы на отпуска и вознаграждения сотрудникам	1 934	1 707	227	129	98
Прочие	5 449	4 983	466	(224)	690
Итого	97 007	36 461	60 546	33 579	26 967

	(77 095)	(23 729)	(53 366)	(30 488)	(22 878)
Отложенные налоговые обязательства до сворачивания в разрезе юридических лиц-плательщиков налога на прибыль:					
Активы в форме права пользования	(77 095)	(23 729)	(53 366)	(30 488)	(22 878)
Основные средства	(4 486)	(46)	(4 440)	(2 064)	(2 376)
Нераспределенная прибыль дочерних компаний	(1 540)	(33)	(1 507)	(1 207)	(300)
Прочие	(1 802)	(159)	(1 643)	(167)	(1 476)
Итого	(84 923)	(23 967)	(60 956)	(33 926)	(27 030)

	13 636	533	149
Отложенные налоговые активы и обязательства после сворачивания в разрезе юридических лиц-плательщиков налога на прибыль:			
Отложенные налоговые активы	13 636	533	149
Отложенные налоговые обязательства	(1 552)	(943)	(212)

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. налог на прибыль к уплате в размере 3 017 млн рублей отражен в составе статьи «НДС к уплате и прочие налоги» (31 декабря 2024 г.: 987 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа признала ранее непризнанные отложенные налоговые активы в размере 10 916 млн рублей, поскольку вероятность их возмещения повысилась в связи с улучшением операционных показателей дочерних компаний Группы. Кроме того, в течение 2025 г. Группа возместила 4 260 млн рублей ранее непризнанных отложенных налоговых активов, связанных с накопленными налоговыми убытками. При этом, в связи с наличием неопределенности в отношении уровня налогооблагаемой прибыли отдельных дочерних компаний в обозримом будущем, Группа не признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в совокупном размере 173 849 млн рублей и 53 691 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 214 819 млн рублей и 48 187 млн рублей, соответственно). Срок зачета налоговых убытков в размере 164 989 млн рублей не истекает, в то время как срок зачета налоговых убытков в размере 66 млн рублей истекает через 3 года, 532 млн рублей – через 4 года, 820 млн рублей – через 5 лет, 3 453 млн рублей – через 8 лет, 3 607 млн рублей – через 9 лет, 382 млн рублей – через 10 лет.

12. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовый убыток на акцию рассчитывается как частное от деления суммы убытка за год, приходящегося на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Разводненный убыток на акцию рассчитывается как частное от деления убытка, приходящегося на владельцев обыкновенных акций Компании (после корректировки на эффект разводнения), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении после корректировки на эффект всех потенциально разводняющих обыкновенных акций.

В 2025 и 2024 гг. в расчет разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций не были включены права по вознаграждениям, основанным на акциях, и финансовые обязательства по выплатам на основе акций (если применимо), поскольку их влияние было антиразводняющим.

В таблице ниже приводятся данные по убыткам и акциям, использованные при расчете базового и разводненного убытка на акцию:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Убыток, приходящийся на владельцев акций Компании	(938)	(59 442)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.		
-базовое	208 871 831	208 990 059
-разводненное	208 871 831	208 990 059
Убыток на акцию, причитающийся держателям обыкновенных акций материнской компании, рублей		
-базовый	(4,5)	(284,4)
-разводненный	(4,5)	(284,4)

13. АРЕНДА

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде, а также изменения, произошедшие в течение периода:

Активы в форме права пользования

	Инфра- структура фулфил- мента и доставки	Офисные помещения и ИТ инфра- структура	Транс- портные средства	Платежи, произведен- ные до даты начала аренды, и первоначаль- ные прямые расходы	Итого
На 1 января 2024 г.	97 727	6 145	10 466	4 154	118 492
Поступления	93 140	1 969	8 965	13 006	117 080
Амортизация	(20 632)	(3 086)	(1 843)	—	(25 561)
Прочие изменения	15 824	2 710	2 809	(6 464)	14 879
На 31 декабря 2024 г.	186 059	7 738	20 397	10 696	224 890

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

	Инфра- структура фулфил- мента и доставки	Офисные помещения и ИТ инфра- структура	Транс- портные средства	Платежи, произведен- ные до даты начала аренды, и первоначаль- ные прямые расходы	Итого
На 31 декабря 2024 г.	186 059	7 738	20 397	10 696	224 890
Поступления	95 776	2 968	4 816	12 011	115 571
Амортизация	(31 443)	(3 301)	(1 714)	—	(36 458)
Прочие изменения	25 928	669	(161)	(11 078)	15 358
На 31 декабря 2025 г.	276 320	8 074	23 338	11 629	319 361

Обязательства по аренде

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	228 656	124 335
Поступления	103 560	104 074
Прочие изменения	14 451	15 051
Процентные расходы	49 076	28 240
Погашение обязательств по аренде	(27 183)	(16 817)
Проценты уплаченные	(42 600)	(26 227)
На 31 декабря	325 960	228 656

По состоянию на 31 декабря 2025 г. действующие договоры аренды отражены с использованием ставок дисконтирования в диапазоне от 9,2% до 25,6% (31 декабря 2024 г.: от 9% до 25,6%).

В состав строки Прочие изменения включены эффекты от модификаций и прекращения действия договоров аренды.

Переменные арендные платежи в размере 4 082 млн рублей за 2025 г. (2024 г.: 2 437 млн рублей) не были включены в оценку обязательств по аренде и были признаны в составе статей «Себестоимость», «Технологии и контент» и «Общие и административные расходы».

Договорные обязательства по аренде

Группа заключила договоры аренды фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и объектов ИТ-инфраструктуры, по которым аренда еще не началась. Сроки аренды – от 9 месяцев до 16 лет. Будущие недисконтированные арендные платежи по этим договорам аренды:

	До 1 года	1–3 года	3–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 г.	3 833	31 707	42 160	226 037	303 737
На 31 декабря 2024 г.	7 526	47 420	62 050	323 155	440 151

На 31 декабря 2025 г. у Группы имелись обеспечительные депозиты по договорам аренды в размере 3 610 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 2 685 млн рублей), которые были включены в статью «Прочие финансовые активы».

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа передала в субаренду некоторые свои активы в форме права пользования в размере 1 344 млн рублей по договорам операционной аренды (31 декабря 2024 г.: 742 млн рублей).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Оборудо- вание для фулфил- мента и доставки	IT и прочее оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство и авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	1 003	59 902	25 369	9 737	96 011
Поступления	—	—	—	74 016	74 016
Перемещение	—	36 932	18 942	(55 874)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(1 449)	(526)	(124)	(2 099)
Прочие изменения	—	74	4	—	78
Курсовые разницы	—	9	2	7	18
На 31 декабря 2024 г.	1 003	95 468	43 791	27 762	168 024
Поступления	—	—	—	55 655	55 655
Перемещение	—	51 141	5 771	(56 912)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(3 039)	(660)	(11)	(3 710)
Прочие изменения	—	38	—	—	38
Курсовые разницы	—	(164)	(32)	(203)	(399)
На 31 декабря 2025 г.	1 003	143 444	48 870	26 291	219 608
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 г.	—	(12 735)	(9 862)	—	(22 597)
Начислено за год	—	(11 822)	(5 703)	—	(17 525)
Выбытие и прекращение признания	—	790	523	—	1 313
Восстановление убытка от обесценения	—	224	—	—	224
Прочие изменения	—	(58)	—	—	(58)
На 31 декабря 2024 г.	—	(23 601)	(15 042)	—	(38 643)
Начислено за год	—	(17 881)	(7 633)	—	(25 514)
Выбытие и прекращение признания	—	2 660	611	—	3 271
Восстановление убытка от обесценения	—	8	—	—	8
Прочие изменения	—	(17)	14	—	(3)
На 31 декабря 2025 г.	—	(38 831)	(22 050)	—	(60 881)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2024 г.	1 003	71 867	28 749	27 762	129 381
На 31 декабря 2025 г.	1 003	104 613	26 820	26 291	158 727

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа передала в залог часть основных средств балансовой стоимостью 1 071 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 98 млн рублей) в целях выполнения требований по обеспечению для отдельных займов Группы (примечание 23). По состоянию на 31 декабря 2025 г. основные средства с балансовой стоимостью 1 573 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 1 622 млн рублей) удерживались по договору продажи с обратной арендой, в соответствии с которым юридический арендодатель сохраняет за собой право собственности на активы в качестве обеспечения.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

15. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Товары, предназначенные для перепродажи	48 669	42 608
Прочие запасы	4 044	2 986
Резерв под обесценение запасов	(3 675)	(3 546)
Итого	<u>49 038</u>	<u>42 048</u>

В 2025 г. общая стоимость запасов в размере 264 756 млн рублей была отнесена на расходы (2024 г.: 185 370 млн рублей).

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Краткосрочные банковские депозиты и прочие денежные эквиваленты	591 585	280 856
<i>Депозиты в коммерческих банках</i>	445 570	172 806
<i>Обратное репо</i>	141 013	—
<i>Размещения в форме ЦФА</i>	5 002	—
<i>Депозиты в Центральном банке</i>	—	108 050
Расчетные счета в банках	51 917	63 445
- в Центральном банке	32 524	11 570
- в прочих банках	19 393	51 875
Денежные средства в пути	3 682	5 114
Денежные средства в банкоматах	3 999	—
Наличные денежные средства	2	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(455)	(217)
Итого	<u>650 730</u>	<u>349 198</u>

Денежные средства и их эквиваленты, принадлежащие кредитным и микрофинансовым организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (Банк России, ЦБ РФ), по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляли 537 069 млн рублей за вычетом резерва под ОКУ в размере 116 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 229 929 млн рублей за вычетом резерва под ОКУ в размере 103 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе краткосрочных банковских депозитов и прочих денежных эквивалентов отражены активы Финтехса, генерирующие процентный доход, в сумме 498 632 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 217 876 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные сделки обратного репо с центральным контрагентом НКО НКЦ (АО), учтенные в составе строки «Обратное репо», были обеспечены долговыми ценными бумагами и клиринговыми сертификатами участия (КСУ), справедливая стоимость которых составляет 142 353 млн рублей (31 декабря 2024 г.: отсутствовали). Указанные сделки являются краткосрочными и, с учетом статуса центрального контрагента и условий расчетов, характеризуются низким кредитным риском. Ценные бумаги получены Группой в качестве обеспечения в результате сделок купли-продажи ценных бумаг с обязательством продавца (НКО НКЦ) по их обратному выкупу, поэтому могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделок, но должны быть возвращены до срока погашения сделок. При этом, в случае дефолта контрагента, Группа имеет безусловное право возместить суммы, переданные контрагенту в рамках сделок с балансовой стоимостью 141 013 млн рублей, за счет приобретенных ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательств, которые являются предметом соглашений о взаимозачете, нет.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. 96% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в Банке России и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по шкале российских рейтинговых агентств и аналогичным методикам других стран (31 декабря 2024 г.: 95%).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Кредиты и займы, выданные физическим лицам	94 815	50 021
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	52 814	46 683
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(17 487)</u>	<u>(7 326)</u>
Итого	<u>130 142</u>	<u>89 378</u>
из них:		
Внеоборотные	13 261	1 349
Оборотные	116 881	88 029

Кредиты и займы, выданные физическим лицам, представлены остатками задолженности по кредитным картам и кредитами и займами покупателям на маркетплейсе Озон. Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, включают как кредиты и займы выданные, так и предоставление финансирования в рамках факторинговых соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав категории «Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям» включена дебиторская задолженность по финансовой аренде в размере 530 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 43 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха, в сумме 6 520 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 6 000 млн рублей), были переданы в залог в обеспечение долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением займов (примечание 26).

Группа осуществляет оценку ожидаемых кредитных убытков на регулярной основе (не реже одного раза в месяц). В приведенных ниже таблицах представлены изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (переводы между Стадиями отражают помесечные изменения) по стадиям кредитного качества за отчетный период с детализацией по указанным факторам.

Описание факторов:

- вновь созданные или приобретенные финансовые активы отражают увеличение валовой балансовой стоимости в течение периода в результате первоначального признания новых займов, последующего отражения начисленного процентного дохода по существующим займам, а также соответствующее признание резерва под ОКУ;
- переходы между Стадиями 1, 2 и 3 отражают переходы займов между стадиями кредитного качества в результате изменения кредитного риска с момента первоначального признания;
- чистое изменение резерва под ОКУ отражает изменения величины ОКУ по активам в соответствующей стадии в результате обновления исходных параметров модели (PD, LGD, EAD), пересмотра макроэкономических сценариев, а также иных допущений и оценок;
- погашение займов отражает уменьшение валовой балансовой стоимости займов в связи с поступлением денежных средств и соответствующее уменьшение резерва под ОКУ;
- списание отражает списание валовой балансовой стоимости финансовых активов, по которым отсутствуют обоснованные ожидания взыскания с одновременным использованием (списанием) соответствующего резерва под ОКУ.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2025 г.	692	290	3 670	4 652	42 439	565	3 679	46 683
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2 052	61	85	2 198	103 941	130	86	104 157
Переход в Стадию 1	331	(176)	(155)	—	751	(558)	(193)	—
Переход в Стадию 2	(1 054)	1 273	(219)	—	(6 917)	7 138	(221)	—
Переход в Стадию 3	(338)	(2 564)	2 902	—	(1 707)	(4 413)	6 120	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	876	2 401	2 800	6 077	—	—	—	—
Погашение займов	(1 447)	(408)	(982)	(2 837)	(95 586)	(1 074)	(982)	(97 642)
Списание	(6)	(44)	(30)	(80)	(85)	(237)	(62)	(384)
На 31 декабря 2025 г.	1 106	833	8 071	10 010	42 836	1 551	8 427	52 814
Кредиты и займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2025 г.	653	363	1 658	2 674	47 704	560	1 757	50 021
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 727	141	165	2 033	206 135	199	172	206 506
Переход в Стадию 1	176	(148)	(28)	—	242	(212)	(30)	—
Переход в Стадию 2	(1 642)	1 670	(28)	—	(6 546)	6 577	(31)	—
Переход в Стадию 3	(66)	(3 804)	3 870	—	(407)	(5 290)	5 697	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	1 794	2 914	1 152	5 860	—	—	—	—
Погашение займов	(1 798)	(462)	(805)	(3 065)	(160 135)	(660)	(890)	(161 685)
Списание	—	—	(25)	(25)	—	—	(27)	(27)
На 31 декабря 2025 г.	844	674	5 959	7 477	86 993	1 174	6 648	94 815

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2024 г.	353	117	459	929	33 187	375	459	34 021
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 820	55	110	1 985	98 218	83	111	98 412
Переход в Стадию 1	156	(132)	(24)	—	457	(433)	(24)	—
Переход в Стадию 2	(415)	417	(2)	—	(4 556)	4 558	(2)	—
Переход в Стадию 3	(539)	(1 942)	2 481	—	(1 320)	(2 644)	3 964	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	461	2 071	1 445	3 977	—	—	—	—
Погашение займов	(1 144)	(296)	(799)	(2 239)	(83 547)	(1 374)	(829)	(85 750)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	692	290	3 670	4 652	42 439	565	3 679	46 683
Кредиты и займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2024 г.	171	154	234	559	13 766	168	234	14 168
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 622	70	65	1 757	130 336	92	67	130 495
Переход в Стадию 1	86	(47)	(39)	—	107	(68)	(39)	—
Переход в Стадию 2	(489)	492	(3)	—	(1 998)	2 001	(3)	—
Переход в Стадию 3	(140)	(1 163)	1 303	—	(281)	(1 479)	1 760	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	552	969	352	1 873	—	—	—	—
Погашение займов	(1 149)	(112)	(241)	(1 502)	(94 226)	(154)	(248)	(94 628)
Списание	—	—	(13)	(13)	—	—	(14)	(14)
На 31 декабря 2024 г.	653	363	1 658	2 674	47 704	560	1 757	50 021

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа предварительно одобрила клиентам Финтеха кредитные лимиты на общую сумму 384 207 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 200 869 млн рублей.). Как правило Группа аннулирует подобные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты отнесены к Стадии 1 кредитного качества. По состоянию на 31 декабря 2025 г. резерв под ОКУ по неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха, был отражен в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» консолидированного отчета о финансовом положении и составил 1 850 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 229 млн рублей).

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

	Категория	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в долговые ценные бумаги		48 519	11 831
Облигации федерального займа Российской Федерации	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 1)	47 727	11 423
Облигации федерального займа Российской Федерации	По амортизированной стоимости	787	408
Корпоративные ценные бумаги	По амортизированной стоимости	5	—
Денежные средства с ограничением использования		9 636	3 910
Обязательные резервы в Центральном банке		1 021	313
Гарантийные депозиты платежных систем	По амортизированной стоимости	8 615	3 597
Незавершенные расчеты	По амортизированной стоимости	6 521	3 842
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(6)	(1)
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха		64 670	19 582
из них:			
Внеоборотные		10 007	4 317
Оборотные		54 663	15 265

Исходя из целей инвестирования, Группа классифицирует инвестиции в долговые ценные бумаги как «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков» (учитываемые по амортизированной стоимости) и «удерживаемые, как для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов» (учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Критерий осуществления платежей исключительно в погашение основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы соблюдается в отношении всех долговых ценных бумаг. Для целей оценки ожидаемого кредитного убытка инвестиции в долговые ценные бумаги отнесены к Стадии 1 кредитного качества.

19. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обеспечительные депозиты по договорам аренды	3 610	2 685
Займы, выданные сотрудникам	2 729	1 583
Активы по производным финансовым инструментам	131	287
Прочие активы	101	487
Прочие финансовые активы	6 571	5 042
из них:		
Внеоборотные	5 655	3 894
Оборотные	916	1 148

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

20. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС к возмещению	9 620	7 617
Авансы, выданные поставщикам	5 063	5 775
Предоплаченные вознаграждения сотрудникам	2 129	1 512
Предоплаты по налогам	1 251	358
Затраты на привлечение клиентов Финтеха	1 844	—
Расчеты по претензиям	575	279
Прочие нефинансовые активы	20 482	15 541
из них:		
Внеоборотные	6 280	2 692
Оборотные	14 202	12 849

21. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	14 926	13 142
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(510)	(309)
Итого	14 416	12 833

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

22.1. Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Количество, шт.			Миллионов российских рублей		
	Обыкно- венные акции	Собств- енные выкуп- ленные акции	Акции в обращении	Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Собст- венные выкуп- ленные акции
На 1 января 2024 г.	216 413 735	(7 440 388)	208 973 347	12	135 685	(1)
Выпуск акций	—	18 762	18 762	—	4	—
Участникам Программы Мотивации						
На 31 декабря 2024 г.	216 413 735	(7 421 626)	208 992 109	12	135 689	(1)
Выкуп собственных акций	—	(1 199 902)	(1 199 902)	—	—	(4 705)
Изменение акционерного капитала в связи с редомициляцией	—	—	—	5	(5)	—
На 31 декабря 2025 г.	216 413 735	(8 621 528)	207 792 207	17	135 684	(4 706)

	31 декабря 2025 и 2024 гг., шт.	
	Количество акций, разрешенных к выпуску	Выпущенные и полностью оплаченные акции
Обыкновенные акции	559 999 998	216 413 733
Акции класса А	2	2
	560 000 000	216 413 735

На 31 декабря 2025 г., номинальная стоимость 1 обыкновенной акции и 1 акции класса А составила 0,0780882 рубля (31 декабря 2024 г.: 0,001 доллара США). Номинальная стоимость 1 акции при редомициляции была пересчитана из долларов США в российские рубли по соответствующему официальному обменному курсу. По состоянию на 31 декабря 2024 г. акционерный капитал номинирован в долларах США и пересчитан по исторической стоимости, что соответствует учредительным документам, действовавшим до редомициляции.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Каждая из акций класса А дает право держателю назначать и смещать до трех директоров до тех пор, пока держатель вместе со своими аффилированными лицами и разрешенными правопреемниками (в соответствии с Уставом Компании) владеет в совокупности не менее, чем двадцатью пятью (25%) процентами от общего количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций. Держатели акций класса А в основном обладают теми же экономическими правами, что и владельцы обыкновенных акций.

22.2. Собственные выкупленные акции

В течение 2025 г. дочерняя компания Группы приобрела 1 199 902 акций для осуществления расчетов в рамках Программы мотивации за денежное вознаграждение в размере 4 705 млн рублей. Данные акции не предоставляют право голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды; они будут предоставлять права своим владельцам только после передачи их участникам Программы мотивации.

22.3 Дивиденды

В 2025 г. по результатам деятельности за девять месяцев были утверждены дивиденды к выплате в сумме 143,55 рублей на одну обыкновенную акцию и каждую акцию класса А. Общий размер объявленных дивидендов составляет 29 840 млн рублей. В декабре 2025 г. Группа погасила обязательство по выплате дивидендов в размере 27 360 млн рублей, в том числе сумма удержанного налога к перечислению в бюджет составила 2 498 млн рублей и отражена в составе статьи «НДС и прочие налоги к уплате». Остаток дивидендов к выплате составляет 2 480 млн рублей и учитывается в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

23. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Договорная процентная ставка	Срок погашения по договору	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Соглашение о финансировании	Ключевая ставка ЦБ РФ («КС ЦБ РФ») +3,0%	2026	60 440	59 434	74 970	71 377
Банковские кредиты	КС ЦБ РФ +2,35-3,25%	2026	20 060	20 037	30 116	30 032
Возобновляемая кредитная линия	—	—	—	—	15 568	15 568
Финансирование покупки оборудования	9,2%-9,4%	2030	1 521	1 234	1 879	1 473
Прочие заемные средства	9,9%-19%	2026	708	707	—	—
Итого			82 729	81 412	122 533	118 450
из них:						
Долгосрочные				1 032		76 606
Краткосрочные				80 380		41 844

Соглашение о финансировании

В апреле 2025 г. Группа досрочно погасила краткосрочную часть задолженности по Соглашению о финансировании на сумму 24 258 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по Соглашению о финансировании составила 23,5% (31 декабря 2024 г.: 32,6%). Обязательства Группы по Соглашению о финансировании частично обеспечены залогом долей основной операционной дочерней организации Группы.

Банковские кредиты

В июне 2025 г. Группа досрочно погасила задолженность по одному из траншей на сумму 10 485 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка банковских кредитов составила 19,8% (31 декабря 2024 г.: 26,1%).

Возобновляемая кредитная линия

В 2025 г. Группа полностью погасила задолженность по возобновляемой кредитной линии.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Ограничительные условия

Кредитные договоры и соглашения Группы содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия (ковананты). Нефинансовые ограничительные условия включают залог долей, ограничения на предоставление финансирования третьим лицам, отчуждение существенных активов, распределение дивидендов и изменение корпоративной структуры. Финансовые ограничительные условия устанавливают квартальные и/или годовые целевые показатели по сумме чистого долга, отношению чистого долга к EBITDA, обороту на определенных банковских счетах, доле некоторых дочерних компаний в общем объеме консолидированных денежных средств, выручки и основных средств. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	97 802	82 931
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	8 449	9 026
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	4 389	3 102
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	3 952	3 694
Кредиторская задолженность по объявленным дивидендам (примечание 22.3)	2 480	—
Прочая кредиторская задолженность	240	311
Итого	117 312	99 064
из них:		
Долгосрочная	527	460
Краткосрочная	116 785	98 604

Средний срок расчетов по торговой кредиторской задолженности и обязательствам по соглашениям о финансировании поставок по закупкам Группы составляет 1 - 4 месяца. При этом проценты по торговой кредиторской задолженности с даты выставления счета не начисляются. Условия обратного факторинга не продлевают сроки оплаты сверх стандартных условий оплаты, согласованных с другими кредиторами (в основном 1 - 3 месяца).

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства перед продавцами на платформе маркетплейса	248 454	205 180
Задолженность перед продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга	239 703	196 310
<i>включая кредиторскую задолженность по соглашениям обратного факторинга</i>	<i>27 507</i>	<i>25 448</i>
Задолженность перед сторонними продавцами на условиях продления сроков оплаты	8 751	8 870
Обязательства перед покупателями	91 332	50 827
Авансы покупателей, относящиеся к товарам продавцов	81 581	45 783
Авансы покупателей, связанные с продажей собственных товаров	9 751	5 044
Итого	339 786	256 007

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Накопительные счета	388 425	132 256
Остатки на текущих счетах клиентов	81 305	38 212
Срочные депозиты клиентов	36 058	22 560
Средства клиентов	505 788	193 028
Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов	71 874	63 137
Долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА	35 547	499
- удерживаемые юридическими лицами	15 949	499
- удерживаемые физическими лицами	19 598	—
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	17 592	10 630
Прочие обязательства	326	133
Итого	631 127	267 427
из них:		
Долгосрочные	3 855	2 334
Краткосрочные	627 272	265 093

По состоянию на 31 декабря 2025 г. новые накопительные счета и срочные депозиты привлекаются по ставкам до 17% годовых (31 декабря 2024 г.: до 25%) и до 14,8% годовых (31 декабря 2024 г.: до 19,7%) соответственно.

Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов, и долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА используются для финансирования кредитного портфеля Финтеха.

Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов, привлекаются под плавающие процентные ставки, рассчитываемые на основе ключевой ставки Банка России, увеличенной на фиксированный спред, предусмотренный договорными условиями. Средневзвешенный спред по данным инструментам составил 4,5% (31 декабря 2024 г.: 4,8%). Долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА предусматривают как плавающие, так и фиксированные процентные ставки; средневзвешенная ставка по указанным инструментам составила 20,3% (31 декабря 2024 г.: 28,5%).

Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов, а также долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА в соответствии с условиями договоров требуют соблюдения определенных финансовых и нефинансовых ограничительных условий (ковенантов). Нефинансовые ограничительные условия включают ограничения на обременение и отчуждение активов, реорганизацию и передачу долей дочерних компаний в пользу лиц, не входящих в Группу. Финансовые ограничительные условия включают целевые показатели по прибыльности, регуляторные нормативы ликвидности и достаточности капитала, поддержание величины собственного капитала. В том числе существуют нефинансовые ограничительные условия, связанные с Группой, включающие отчуждение существенных активов, ограничение на приобретение некоторых активов, смены контроля и финансовые ограничительные условия, связанные с Группой, включающие целевые показатели по сумме долга, отношению чистого долга к EBITDA, обороту на определенных банковских счетах. Несоблюдение вышеуказанных ограничительных условий может привести за собой необходимость ускоренного погашения обязательств, применение штрафных санкций. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

27. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Группа реализует программу долгосрочной мотивации на основе обыкновенных акций Компании. В соответствии с Программой мотивации Группа может предоставлять вознаграждения на основе акций с расчетами акциями Компании или с расчетами денежными средствами в привязке к стоимости акций Компании.

Вознаграждения по программе мотивации в основном зарабатываются сотрудниками в течение четырех лет. Для основной массы прав 1/4 вознаграждения начисляется по мере зарабатывания в течение двенадцати месяцев с даты предоставления прав, а оставшиеся 3/4 вознаграждения продолжают начисляться по мере зарабатывания по 1/16 части до конца каждого календарного квартала, следующего за первой годовщиной с даты выдачи вознаграждения. Вознаграждения предоставляют участнику право на получение обыкновенных акций Компании, или денежных выплат в случае прав с расчетами денежными средствами, сразу после завершения периода перехода прав (периода, в течение которого сотрудники зарабатывают права на получение акций или денежного вознаграждения по праву или его части).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

В таблице ниже приведена сверка количества вознаграждений, включая вознаграждения, подлежащие исполнению:

	Вознаграждения с выплатами акциями	Вознаграждения с выплатами денежными средствами
На 1 января 2024 г.	15 930 357	2 936 165
Предоставлено	2 351 848	—
Реклассификация	(10 885 118)	10 885 118
Исполнено	—	(2 968 716)
Утрачено право	(252 148)	(901 636)
Аннулировано	(28 334)	—
На 31 декабря 2024 г.	7 116 605	9 950 931
Предоставлено	—	6 329 583
Реклассификация	12 105 127	(12 105 127)
Исполнено	—	(2 844 752)
Утрачено право	—	(1 085 578)
На 31 декабря 2025 г.	19 221 732	245 057
<i>Подлежащие исполнению на 31 декабря 2025 г.</i>	<i>8 211 372</i>	<i>31 778</i>
<i>Подлежащие исполнению на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>7 116 605</i>	<i>46 087</i>

Средневзвешенная цена акций на дату возобновления расчетов с участниками Программы Мотивации в форме передачи акций составила 3 833,5 рублей и была определена на базе рыночной стоимости обыкновенных акций МКПАО «Озон» на дату возобновления торгов на Московской бирже, скорректированной на сумму ожидаемых дивидендов.

В августе 2023 г. Группа объявила о программе выкупа вознаграждений, основанных на акциях, которая позволяет Участникам Программы Мотивации предъявить часть своих заработанных вознаграждений, основанных на акциях, к выкупу с расчетами денежными средствами в ответ на предложение о покупке со стороны Группы. Программа выкупа ограничена фиксированным бюджетом, в то время как общее количество вознаграждений, которые могут быть приобретены Группой, определяется на основе цены за вознаграждение исходя из средневзвешенной цены американских депозитарных акций Компании на Московской бирже за 60 дней до соответствующей даты перехода прав в 2024 и 2025 гг. В ноябре 2024 г. Группа объявила о продлении программы выкупа вознаграждений, а также увеличила бюджет, выделенный для осуществления выкупов. Соответственно, в 2024 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группа признала 14 781 млн рублей по статье «Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы» с соответствующей реклассификацией в размере 12 224 млн рублей из статьи «Резерв по вознаграждениям акциями» и влиянием переоценки обязательства до справедливой стоимости в размере 2 557 млн рублей, списанной на «Накопленный убыток». Группа не признавала каких-либо дополнительных расходов в связи с программой выкупа вознаграждений, поскольку она не предоставляла сотрудникам какой-либо дополнительной измеримой выгоды.

В связи с завершившейся в октябре 2025 г. редомициляцией Группа возобновила расчеты с участниками Программы Мотивации в форме передачи акций. Обязательства по выплатам денежными средствами на момент возобновления расчетов акциями составили 18 278 млн рублей и были реклассифицированы в состав статьи «Резерв по вознаграждениям акциями» в составе капитала. Обязательства были переоценены с использованием справедливой стоимости акций МКПАО Озон на дату реклассификации до 18 278 млн рублей. Доход от переоценки обязательств в общей сумме 1 555 млн рублей отражен в составе статей «Себестоимость», «Продажи и маркетинг», «Технологии и контент» и «Общие и административные» расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Движения по статьям «Резерв по вознаграждениям акциями» в консолидированном отчете об изменениях в капитале и «Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы» в консолидированном отчете о финансовом положении представлены ниже:

	Резерв по вознаграждениям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	Итого
На 1 января 2024 г.	15 622	7 084	22 706
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях	(12 224)	12 224	—
Превышение первоначальной оценки обязательств по выплатам на основе акций над их первоначальной справедливой стоимостью	—	2 557	2 557
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	(9)	(10 208)	(10 217)
Расходы по вознаграждениям акциями	8 337	4 833	13 170
Переоценка расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, предусматривающих осуществление расчетов денежными средствами	—	(602)	(602)
Выпуск акций Участникам Программы Мотивации	(4)	—	(4)
На 31 декабря 2024 г.	11 722	15 888	27 610
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях	18 278	(18 278)	—
Погашение обязательств по вознаграждениям, основанным на акциях	—	(12 209)	(12 209)
Расходы по вознаграждениям акциями	2 414	13 567	15 981
Переоценка расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, предусматривающих осуществление расчетов денежными средствами	—	6 288	6 288
Налог на доход, удержанный	(457)	(12)	(469)
На 31 декабря 2025 г.	31 957	5 244	37 201

Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях

В таблицах ниже приводятся совокупные расходы по вознаграждениям, основанным на акциях, по функциональным направлениям за 2025 и 2024 гг.

	Вознаграждения с выплатами акциями	Вознаграждения с выплатами денежными средствами	Итого
2025 г.			
Себестоимость	397	2 155	2 552
Продажи и маркетинг	379	2 889	3 268
Технологии и контент	522	3 865	4 387
Общие и административные	1 116	10 946	12 062
Итого	2 414	19 855	22 269

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

	Вознаграждения с выплатами акциями	Вознаграждения с выплатами денежными средствами	Итого
2024 г.			
Себестоимость	1 049	544	1 593
Продажи и маркетинг	1 627	854	2 481
Технологии и контент	2 002	1 021	3 023
Общие и административные	3 659	1 812	5 471
Итого	8 337	4 231	12 568

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость вознаграждения по программе мотивации определяется на базе наблюдаемой рыночной стоимости обыкновенных акций МКПАО «Озон», скорректированной на сумму ожидаемых дивидендов.

28. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резервы на премии и на оплату отпусков сотрудников, включая страховые взносы	13 383	15 070
Резерв под возмещение убытков по утере и порче товаров сторонних продавцов и обязательства по возврату средств	11 882	3 541
Резерв под ОКУ, относящиеся к неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха	1 850	229
Прочие оценочные обязательства	19 946	5 830
Итого	47 061	24 670

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами за 2025 и 2024 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	Ассоциированное предприятие		Прочие связанные стороны	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
За годы, закончившиеся 31 декабря:				
Выручка и финансовые доходы	29	20	2 665	980
Операционные и финансовые расходы	—	2	9 103	6 045
Неоперационные доходы	—	—	133	—
На 31 декабря:				
Дебиторская задолженность	—	—	109	92
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	12	5 670	4 249
Обязательства по аренде	—	—	58	48
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	5 007	7 707

Выручка от связанных сторон включает комиссионную выручку, процентные доходы по краткосрочным депозитам и остаткам денежных средств на банковских счетах, а также доходы от продажи займов, выданных физическим лицам.

Операционные расходы по операциям со связанными сторонами в основном связаны с приобретением товаров для перепродажи, транспортных и логистических услуг, телекоммуникационных услуг (услуги телефонной связи, интернет и т.д.), программных продуктов, подписок на библиотеку электронных книг, услуг по обработке платежей, агентских услуг (сбор платежей с клиентов Группы), а также расходами на факторинговые услуги и комиссиями платежных агентов. В 2025 г. Группа признала выбытие дебиторской задолженности в размере 7 500 млн рублей по договору факторинга дебиторской задолженности (2024 г.: 17 257 млн рублей). Чистый финансовый результат от выбытия составил 72 млн рублей (2024 г.: 132 млн рублей).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Группа размещает денежные средства на текущих и депозитных счетах в финансовых организациях – связанных сторонах. По состоянию на 31 декабря 2025 г. остаток денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных у таких связанных сторон, составлял 5 009 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 2 млн рублей (31 декабря 2024 г.: денежные средства и их эквиваленты в размере 7 711 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 4 млн рублей). В 2025 г. Группа получила процентные доходы в размере 814 млн рублей (2024 г.: 437 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. непогашенные обязательства по соглашениям о факторинге со связанными сторонами составили 2 620 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 319 млн рублей) и были включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности в таблице выше. Соответствующие расходы по факторингу за 2025 г. в размере 636 млн рублей (2024 г.: 1 473 млн рублей) были включены в таблицу выше в состав операционных и финансовых расходов.

Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года являются необеспеченными и имеют рыночную процентную ставку (если применимо), расчеты в основном осуществляются денежными средствами. За 2025 и 2024 гг. Группа не понесла существенных ожидаемых кредитных убытков или убытков от обесценения, относящихся к суммам задолженности связанных сторон.

В 2025 г. Группа получила дивиденды в размере 405 млн рублей от своего ассоциированного предприятия (2024 г.: 415 млн рублей).

В 2025 г. по акциям, принадлежащим связанным сторонам, оказывающим значительное влияние на Группу, сумма объявленных дивидендов составила 18 489 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2025 г. остаток дивидендов к выплате в размере 323 млн рублей отражен в составе статьи «Торговая и прочая кредиторская задолженность».

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу за 2025 и 2024 гг., составило:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (i)	1 011	196
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам (ii)	52	29
Итого	<u>1 063</u>	<u>225</u>

- i. Суммы, связанные с участием ключевого управленческого персонала в программе мотивации, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- ii. Краткосрочные вознаграждения включают заработную плату, премии, оплачиваемый ежегодный отпуск, вознаграждения членам Совета директоров и взносы в страховые фонды.

В 2025 г. Группа осуществила расчеты денежными средствами по вознаграждениям, основанным на акциях, права на которые полностью перешли, в размере 554 млн рублей (2024 г.: 277 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав статьи «Резерв по вознаграждениям акциями» включена сумма 1 030 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 432 млн рублей включены в состав статьи «Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы», 319 млн рублей в состав статьи «Резерв по вознаграждениям акциями»), относящаяся к ключевому управленческому персоналу.

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность (вероятность) возникновения потерь и/или ухудшения ликвидности и/или возникновения иных негативных последствий вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами.

Деятельность по управлению рисками осуществляется сегментами, а также отдельными дочерними организациями децентрализованно в зависимости от осуществляемой деятельности и регуляторных требований, при этом головная организация Группы может определять подходы и устанавливать требования к управлению определенными рисками. Группа осуществляет комплекс мероприятий, обеспечивающих идентификацию, мониторинг, измерение и оценку финансовых рисков, предпринимает меры по управлению рисками и обеспечивает должный уровень контроля.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

30.1. Финансовые активы и финансовые обязательства

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств.

	Иерархия справедливой стоимости	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 16)		650 730	349 198
Дебиторская задолженность (примечание 21)		14 416	12 656
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха (примечание 17)		130 142	89 378
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 18)		15 922	7 846
Прочие финансовые активы (примечание 19)		6 440	4 755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность (примечание 21)	Уровень 3	—	177
Прочие финансовые активы (примечание 19)	Уровень 2	131	287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (на регулярной основе)			
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 18)	Уровень 1	47 727	11 423
Итого финансовые активы		865 508	475 720
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 24)		113 120	95 059
Обязательства по аренде (примечание 13)		325 960	228 656
Заемные средства (примечание 23)		81 412	118 450
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса (примечание 25)		330 035	250 963
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха (примечание 26)		631 127	267 427
ОКУ по неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха (примечание 28)		1 850	229
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Обязательства по производным финансовым инструментам	Уровень 2	520	22
Итого финансовые обязательства		1 484 024	960 806

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости. В отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, в 2025 г. переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (2024 г.: отсутствовали). В 2025 г. не произошло никаких изменений в процессах оценки, методах оценки и видах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, за исключением изменений, необходимых для определения справедливой стоимости новых видов инструментов, приобретенных в течение периода.

В 2025 г. Группа заключила беспоставочные валютные форвардные контракты в рублях и юанях («валютные форварды») с номинальной суммой 300 млн юаней (эквивалентно 3 348 млн рублей по курсу на отчетную дату), а

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

также расчетные валютные опционы по стратегии «валютные коллары» («опционы коллар») с номинальной суммой 1 500 млн юаней (эквивалентно 16 739 млн рублей по курсу на отчетную дату) с целью экономического хеджирования валютных рисков, связанных с платежами поставщикам и продавцам (31 декабря 2024 г.: валютные форварды с номинальной суммой 666 млн юаней, эквивалентно 8 945 млн рублей). Группа не применяет учет хеджирования в определении МСФО (IFRS) 9. По состоянию на 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость валютных форвардов составляла 246 млн рублей (из которых активы составляли 0 млн рублей, а обязательства – 246 млн рублей), стоимость опционов составляла 144 млн рублей (из которых активы 131 млн рублей и обязательства 275 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость валютных форвардов составляла 265 млн рублей (из которых активы составляли 287 млн рублей, а обязательства – 22 млн рублей). Справедливая стоимость валютных форвардов рассчитывается исходя из форвардных валютных курсов с учетом соответствующего срока. Справедливая стоимость валютных опционов рассчитывается с использованием модели Гармена–Кольхагена на основе текущего спот-курса, сроков до исполнения, безрисковых процентных ставок по базовой и котируемой валютам, волатильности валютной пары и условий опциона (страйк, тип опциона).

30.2. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, а именно рыночного риска (включая процентный и валютный риски), кредитного риска и риска ликвидности.

По сравнению с предыдущим периодом, отсутствуют существенные изменения в подверженности Группы рискам, связанным с финансовыми инструментами, ее целях управления финансовыми инструментами, политике и процессах управления рисками, возникающими в связи с финансовыми инструментами, а также методах, используемых для оценки рисков.

а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, лежащих в основе стоимости инструмента, окажут влияние на справедливую стоимость будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту. Рыночные риски, оказывающие наибольшее влияние на деятельность Группы, включают:

- процентный риск в отношении задолженности с плавающей процентной ставкой (примечания 23, 26) и инвестиций в долговые ценные бумаги (примечание 18),
- валютный риск, связанный с финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости, выраженными в иностранных валютах,
- производные финансовые инструменты.

i. Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения рыночных процентных ставок окажут влияние на справедливую стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок в основном связана с задолженностью с плавающей ставкой, информация о которой раскрыта в примечаниях 23 и 26, и инвестициями в долговые ценные бумаги Финтеха (примечание 18). Процентный расход по финансовым обязательствам, информация о которых раскрыта в примечаниях 23 и 26, рассчитан на основе ключевой ставки Банка России. Краткосрочные финансовые активы Группы размещаются по плавающим ставкам, чтобы частично компенсировать волатильность процентных расходов по финансовым обязательствам.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности финансовых результатов Группы к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при сохранении значений всех остальных переменных постоянными. Такое изменение не оказало бы существенного влияния на величину капитала.

	Изменение процентных ставок, базисных пунктов	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2025 г.	+200/-200	(2 145) / 2 145
На 31 декабря 2024 г.	+50/-50	(846) / 846

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

ii. Риск, связанный с изменением рыночной стоимости инвестиций в долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций в облигации федерального займа Российской Федерации (примечание 18) зависит от изменения рыночной цены соответствующих ценных бумаг. Увеличение или уменьшение рыночной стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 1% привело бы к нетто-влиянию на общий совокупный доход на 477 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 114 млн рублей).

iii. Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по инструментам, выраженным в иностранной валюте, будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов связана с инвестиционной деятельностью (капитальные вложения в иностранной валюте) и операционной деятельностью (продажи, расходы и соответствующие расчеты, выраженные в иностранной валюте). Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в существенных для Группы видах иностранной валюты, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

	Выражены в долларах США		Выражены в китайских юанях	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Активы	134	453	12 542	19 300
Обязательства	(9 460)	(9 550)	(12 938)	(6 908)
Чистая позиция	(9 326)	(9 097)	(396)	12 392

Группа размещает часть своих денежных средств и их эквивалентов на депозитных счетах в китайских юанях в целях управления влиянием колебаний валютных курсов китайского юаня и доллара США по открытой позиции в китайских юанях и долларах США.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности результатов Группы к обоснованно возможным изменениям курса доллара США и китайского юаня при сохранении значений всех остальных переменных постоянными. Подверженность Группы изменениям валютных курсов по иным валютам незначительна.

	Изменение обменных курсов валют	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2025 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(1 865)/1 865
Китайский юань	+20%/-20%	(79)/79
На 31 декабря 2024 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(1 819)/1 819
Китайский юань	+20%/-20%	2 478/(2 478)

b) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту или договору с покупателем своих договорных обязательств. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (в основном по займам, выданным клиентам Финтех), а также в связи с размещением денежных средств и их эквивалентов в банках и других организациях, инвестициями в ценные бумаги и прочими финансовыми инструментами. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность кредитному риску. Ниже представлен анализ для классов активов, подверженных кредитному риску.

i. Кредиты и займы, выданные клиентам Финтех

Кредиты и займы, выданные клиентам Финтех, включают кредиты и займы юридическим и физическим лицам, краткосрочное факторинговое финансирование, предоставляемое юридическим лицам, и чистые инвестиции в аренду.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

Реализация кредитного риска может оказать неблагоприятное влияние на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы. Группа придерживается строгой политики по проверке потенциальных заемщиков для управления подверженностью кредитному риску. Кроме того, Группа не допускает существенной концентрации кредитного риска портфеля.

Группа осуществляет управление кредитным риском путем:

- установления лимитов и ограничений для одного заемщика, группы заемщиков, а также для отраслевых и географических сегментов;
- определения критериев приемлемого кредитного качества заемщиков;
- установления требований к обеспечению с учетом профиля рисков клиентов;
- мониторинга и корректировки профиля рисков кредитных продуктов и других видов дебиторской задолженности.

Процесс принятия Группой решений о предоставлении кредитного лимита включает анализ данных заявки заемщика, использование внутренних и внешних источников данных, а также применение моделей машинного обучения для оценки кредитоспособности и надежности заемщика.

Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитного портфеля и других обязательств контрагентов. При управлении кредитным риском Группа осуществляет мониторинг просроченных платежей по основной сумме долга и процентам, показателей раннего предупреждения, концентрации кредитного риска портфеля по каждому контрагенту или группе контрагентов, а также соблюдения ковенантов или других ограничительных условий, если применимо, как указано в кредитных или других договорных соглашениях.

Фактический уровень кредитного риска регулярно оценивается на предмет соответствия политике Группы по управлению кредитным риском, другим нормативным требованиям и лимитам. Система мониторинга постоянно совершенствуется, что позволяет своевременно реагировать на изменения экономической ситуации.

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам Финтеха.

На 31 декабря 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	40 929	—	—	40 929
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 907	—	—	1 907
Уровень 3: Высокий риск	—	926	—	926
Уровень 4: Очень высокий риск	—	625	—	625
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	8 427	8 427
Валовая балансовая стоимость	<u>42 836</u>	<u>1 551</u>	<u>8 427</u>	<u>52 814</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 106)	(833)	(8 071)	(10 010)
Балансовая стоимость	<u>41 730</u>	<u>718</u>	<u>356</u>	<u>42 804</u>

На 31 декабря 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	85 934	—	—	85 934
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 059	—	—	1 059
Уровень 3: Высокий риск	—	1 174	—	1 174
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	6 648	6 648
Валовая балансовая стоимость	<u>86 993</u>	<u>1 174</u>	<u>6 648</u>	<u>94 815</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(844)	(674)	(5 959)	(7 477)
Балансовая стоимость	<u>86 149</u>	<u>500</u>	<u>689</u>	<u>87 338</u>

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	41 202	—	—	41 202
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 237	—	—	1 237
Уровень 3: Высокий риск	—	355	—	355
Уровень 4: Очень высокий риск	—	210	—	210
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	3 679	3 679
Валовая балансовая стоимость	<u>42 439</u>	<u>565</u>	<u>3 679</u>	46 683
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(692)	(290)	(3 670)	(4 652)
Балансовая стоимость	41 747	275	9	42 031

На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	47 119	—	—	47 119
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	585	—	—	585
Уровень 3: Высокий риск	—	560	—	560
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	1 757	1 757
Валовая балансовая стоимость	<u>47 704</u>	<u>560</u>	<u>1 757</u>	50 021
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(653)	(363)	(1 658)	(2 674)
Балансовая стоимость	47 051	197	99	47 347

Вышеуказанные уровни присваиваются финансовым инструментам в зависимости от факторов, влияющих на риск дефолта (PD), связанный с каждым конкретным заемщиком. Кредиты и займы, выданные клиентам, классифицируются по уровням исходя из определенных признаков ухудшения кредитного качества, включая количество дней просрочки, сведения об арбитражных разбирательствах и т.д.

Уровень 1: Высокое качество – финансовый инструмент высокого кредитного качества, без признаков ухудшения кредитного качества.

Уровень 2: Удовлетворительный уровень – финансовый инструмент со сроком просрочки до 30 дней, либо имеются сведения о незначительных арбитражных разбирательствах с участием заемщиков, либо имеются признаки ухудшения финансового положения заемщика.

Уровень 3: Высокий риск – финансовый инструмент, просроченный на 31-60 дней (для займов физических лиц 31 – 90 дней).

Уровень 4: Очень высокий риск – финансовый инструмент, просроченный на 61-90 дней или имеющий любую из следующих характеристик:

- выявлены значительные арбитражные споры;
- получен запрос о реструктуризации займа;
- заемщик, инициировавший процесс ликвидации.

Уровень 5: Кредитно-обесцененный – финансовый инструмент с любой из следующих характеристик:

- платежи со сроком просрочки более 90 дней;
- ликвидируемая организация;
- банкротство юридического лица;
- банкротство или смерть индивидуального заемщика;
- выявлены недобросовестные действия;
- прочие признаки дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. по кредитам и займам, выданным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, изменение параметров вероятности дефолта на 1% (в сторону увеличения или уменьшения), при прочих равных условиях, привело бы к изменению расходов под ОКУ в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе на 384 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 383 млн рублей).

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. по кредитам и займам, выданным физическим лицам, изменение параметров вероятности дефолта на 1% (в сторону увеличения или уменьшения), при прочих равных условиях, привело бы к изменению расходов под ОКУ в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе на 721 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 375 млн рублей).

Оценка ожидаемых кредитных убытков по неиспользованным кредитным лимитам Финтеха проводится с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF) и суммы договорного обязательства. Коэффициент кредитной конверсии для неиспользованных кредитных лимитов и овердрафтов определяется на основе статистического анализа задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись предварительно одобренные кредитные лимиты для физических лиц на общую сумму 384 207 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 200 869 млн рублей). Как правило, Группа аннулирует предварительно одобренные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты отнесены к Уровню 1 Стадии 1.

ii. Инвестиции в ценные бумаги Финтеха

Вложения в долговые инвестиционные финансовые активы представляют собой преимущественно вложения в облигации, эмитированные Министерством Финансов РФ и подвержены низкому кредитному риску.

iii. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 650 730 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 349 198 млн рублей). На 31 декабря 2025 г. 96% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в Банке России и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше, присвоенным по национальной российской рейтинговой шкале АКРА или иными российскими рейтинговыми агентствами, а также, при наличии, сопоставимы с уровнем рейтинга по шкалам международных рейтинговых агентств (31 декабря 2024 г.: 95%). Денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 концентрация денежных средств и их эквивалентов, размещенных Группой в пяти крупнейших банках, составила 368 938 млн рублей – 57% от совокупного объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 г.: 237 977 млн рублей – 68% от совокупного объема денежных средств и их эквивалентов).

iv. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

Дебиторская задолженность Группы и прочие финансовые активы не содержат индивидуально существенных остатков, которые могут представлять значительную концентрацию кредитного риска. Дебиторская задолженность Группы и прочие финансовые активы в основном состоят из дебиторской задолженности поставщиков (выручка от оказания маркетинговых и информационных услуг, компенсации и скидки к получению), дебиторской задолженности агентов, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, обеспечительных депозитов по договорам аренды и займов сотрудникам. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы поставщиков подвержены низкому кредитному риску, поскольку у Группы, как правило, имеются встречные обязательства, снижающие чистую подверженность риску Группы по таким договорам. Кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью других покупателей и заказчиков, не создает существенной подверженности риску благодаря осмотрительной оценке кредитоспособности покупателей и заказчиков, а также с учетом краткосрочного характера такой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов.

30.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания достаточного резерва ликвидности и возможности привлечения кредитов и займов.

Группа осуществляет постоянный мониторинг фактических потоков денежных средств и корректирует свои прогнозы потоков денежных средств с целью приведения их в соответствие со сроками погашения финансовых активов и обязательств.

На финансовые организации Группы ООО «Озон Банк» («Озон Банк») и ООО МКК «Озон Кредит» («МКК») распространяются обязательные регуляторные требования Банка России в отношении нормативов ликвидности. В соответствии с данными требованиями этими организациями осуществляется строгий мониторинг ликвидности, направляются регулярные отчеты в Банк России. По состоянию на 31 декабря 2025 г. норматив текущей ликвидности Озон Банка НЗ составил 139% (31 декабря 2024 г.: 100%) при регуляторном лимите Банка России не ниже 50%, норматив НМКК2 (для МКК Озон Кредит) составил 139% (31 декабря 2024 г.: 125%) при регуляторном лимите Банка России не ниже 70%.

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков погашения на основе договорных недисконтированных платежей:

	<u>До 1 года</u>	<u>1–3 года</u>	<u>3–5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2025 г.					
Непроизводные финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	116 805	136	174	252	117 367
Заемные средства	92 370	643	575	—	93 588
Обязательства по аренде	85 184	164 516	134 916	316 396	701 012
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	330 035	—	—	—	330 035
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	635 642	4 655	—	—	640 297
Итого	1 260 036	169 950	135 665	316 648	1 882 299
Производные финансовые обязательства:					
Обязательства по производным финансовым инструментам	520	—	—	—	520
Итого	520	—	—	—	520
	<u>До 1 года</u>	<u>1–3 года</u>	<u>3–5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2024 г.					
Непроизводные финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 627	111	174	234	99 146
Заемные средства	54 907	107 662	669	234	163 472
Обязательства по аренде	60 295	116 333	91 145	185 569	453 342
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	250 963	—	—	—	250 963
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	273 202	3 195	—	—	276 397
Итого	737 994	227 301	91 988	186 037	1 243 320
Производные финансовые обязательства:					
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	—	—	—	22
Итого	22	—	—	—	22

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись неиспользованные кредитные линии на сумму 30 000 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 83 104 млн рублей).

30.4. Изменения обязательств, связанных с финансовой деятельностью, и прочая дополнительная информация о движении денежных средств

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Группы, связанных с финансовой деятельностью, включая как денежные, так и неденежные изменения. Обязательства, связанные с финансовой деятельностью, – это обязательства, по которым денежные потоки были или будут классифицированы в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Заемные средства	Собственные выкупленные акции	Обязательства перед продавцами маркетплейса	Задолженность по дивидендам и удержанным налогам (в составе кредиторской задолженности)	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2025 г.	118 450	(1)	8 870	—	228 656	355 975
Денежные потоки от финансовой деятельности	(43 700)	—	(1 423)	—	(27 183)	(72 306)
Проценты уплаченные	(18 321)	—	—	—	(42 600)	(60 921)
Выкуп акций	—	(4 705)	—	—	—	(4 705)
Выплата дивидендов	—	—	—	(24 862)	—	(24 862)
<i>Неденежные изменения:</i>						
Объявленные дивиденды	—	—	—	29 840	—	29 840
Чистое изменение обязательств	1 754	—	—	—	118 000	119 754
Эффект от досрочного погашения	907	—	—	—	—	907
Курсовые разницы	(26)	—	—	—	11	(15)
Процентные расходы	22 348	—	1 304	—	49 076	72 728
На 31 декабря 2025 г.	81 412	(4 706)	8 751	4 978	325 960	416 395
			Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2024 г.			104 371	12 522	124 335	241 228
Денежные потоки от финансовой деятельности			2 765	(15 851)	(16 817)	(29 903)
Проценты уплаченные			(12 722)	—	(26 227)	(38 949)
<i>Неденежные изменения:</i>						
Чистое увеличение обязательств по аренде			—	—	119 114	119 114
Изменение справедливой стоимости			—	2 872	—	2 872
Курсовые разницы			—	—	11	11
Процентные расходы			24 036	457	28 240	52 733
На 31 декабря 2024 г.			118 450	—	228 656	347 106

МКПАО «ОЗОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 И 2024 ГГ.

(млн рублей, если не указано иное)

30.5. Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения того, чтобы Группа и организации в составе Группы могли продолжать свою деятельность непрерывно и при этом обеспечивать максимальную прибыль акционерам за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы включает чистый долг (заемные средства за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал (как указано в консолидированном отчете о финансовом положении).

Для достижения этой общей цели управление капиталом Группы, помимо прочего, направлено на обеспечение соблюдения финансовых ковенантов, связанных с заемными средствами. Нарушение финансовых и нефинансовых ковенантов, связанных с займами Группы, позволит кредиторам потребовать погашения таких займов. Нарушение ковенантов может привести к дефолту по другой задолженности в связи с перекрестным неисполнением обязательств по данной задолженности (примечание 23).

В 2025 и 2024 гг. не было внесено никаких изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Нормативы достаточности капитала для финансовых организаций в составе Группы

На Озон Банк и МКК распространяется действие нормативных актов Банка России, требующих от коммерческих банков и других финансовых организаций соблюдения различных минимальных значений нормативов достаточности капитала. Целью управления достаточностью капитала финансовых организаций является обеспечение их способности выполнить цели стратегического роста при безусловном соблюдении законодательно установленных требований к достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. фактические нормативы достаточности капитала Озон Банка, рассчитанные на основе годовой бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, находились в пределах лимитов, установленных Банком России (4,5% для базового капитала, 6,0% для основного капитала, 8,0% для собственных средств):

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Нормативы достаточности капитала		
- базовый капитал Н1.1	25,7%	43,4%
- основной капитал Н1.2	25,7%	43,4%
- собственный капитал Н1.0	25,7%	43,4%

По состоянию на 31 декабря 2025 г. норматив достаточности собственных средств МКК, рассчитанный на основе годовой бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, составлял 16,3%, что превышает минимальный лимит в 5%, установленный Банком России (31 декабря 2024 г.: 10,8%).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа периодически выступает стороной судебных разбирательств, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 г., по оценкам руководства Группы, условные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами, по которым возможен отток денежных средств, составляют 706 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 504 млн рублей).

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами. Существует потенциальный риск, что толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено рядом органов власти, в результате чего на Группу могут быть наложены существенные штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа оценивает возможные риски в размере 8 044 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 5 557 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциальных налоговых обязательств Группы.

32. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

Поскольку потенциальные глобальные и экономические последствия текущего геополитического кризиса продолжают развиваться быстро, непредсказуемо и не зависят от Группы, трудно точно предсказать влияние этого кризиса на деятельность и результаты деятельности Группы.

США, Европейский Союз, Великобритания и другие юрисдикции ввели жесткие санкции в отношении российских финансовых учреждений, нефтяных, оборонных и других государственных компаний и прочих российских компаний и бизнесменов, а также ограничения на экспорт и импорт. В ответ Россия определила список недружественных государств, включая США, все страны-члены Европейского союза и Великобританию, и ввела ряд экономических мер в связи с их действиями, а также экономические меры, направленные на обеспечение финансовой стабильности России. Эти санкции и дальнейшие контрмеры, предпринятые российским правительством, оказали значительное, а во многих случаях беспрецедентное, воздействие на компании, осуществляющие деятельность в России.

За последние два десятилетия российская экономика пережила или продолжает переживать в разное время значительные колебания ВВП, высокий уровень инфляции, высокие процентные ставки или их повышение, внезапное снижение цен на нефть и другие природные ресурсы, нестабильность на рынке национальной валюты.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2026 г. Совет Директоров одобрил размещение дополнительных 7 421 626 обыкновенных акций Компании в целях реализации и поддержания Программы мотивации. Новые акции заменят аналогичное количество существующих акций, которые были выпущены и зарезервированы для целей долгосрочной программы мотивации сотрудников в 2021 г., однако в силу регуляторных ограничений не могут быть использованы для этих целей и должны быть погашены. Группа ожидает, что выпуск новых акций и погашение аналогичного количества существующих акций будут завершены в первом полугодии 2026 г. По итогам дополнительного размещения и последующего погашения аналогичного количества акций, общее количество обыкновенных акций Компании не изменится и составит 216 413 735 штук.

В феврале 2026 г. Совет Директоров утвердил Проспект биржевых облигаций и Программу биржевых облигаций максимальным объемом номинальных стоимостей до 100 000 млн рублей, в рамках которых Компания может выпускать биржевые неконвертируемые облигации.