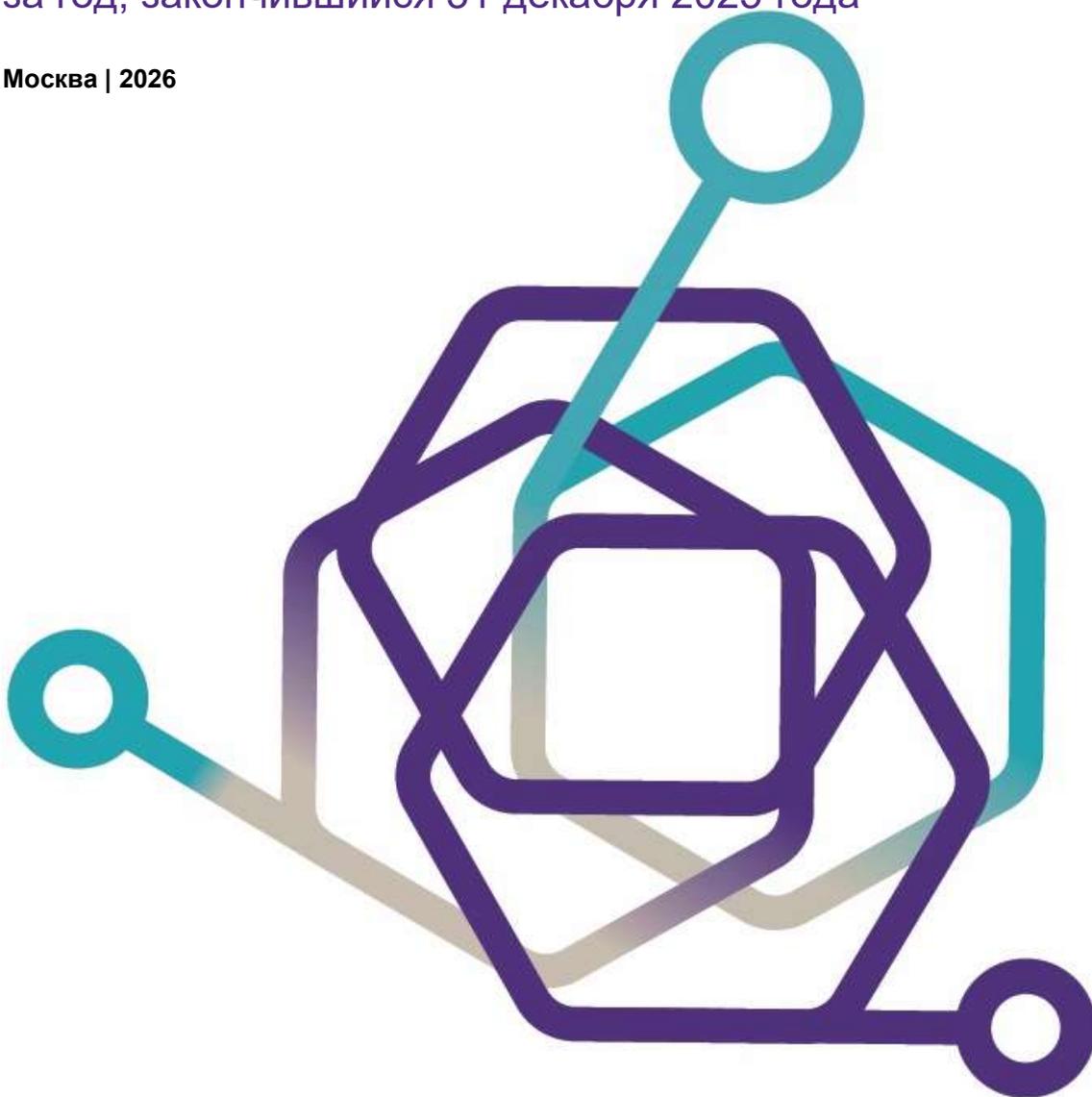


Публичное акционерное общество
Микрокредитная компания «Займер»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	16
5	Новые учетные положения	17
6	Денежные средства и их эквиваленты	18
7	Кредиты клиентам	18
8	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	20
9	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	21
10	Основные средства и активы в форме права пользования	22
11	Нематериальные активы	23
12	Инвестиции в ассоциированную компанию	24
13	Прочие активы	24
14	Средства клиентов	25
15	Обязательства по аренде	25
16	Кредиты и заемные средства.....	25
17	Резервы	26
18	Прочие обязательства	26
19	Акционерный капитал.....	26
20	Процентные доходы и расходы	27
21	Комиссионные доходы	27
22	Комиссионные расходы.....	27
23	Прочие операционные доходы и расходы.....	28
24	Общие административные расходы	28
25	Налог на прибыль.....	28
26	Сегментный анализ	30
27	Объединение бизнеса.....	32
28	Управление финансовыми рисками	33
29	Управление капиталом.....	39
30	Условные обязательства	40
31	Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	41
32	Операции со связанными сторонами	43
33	События после окончания отчетного периода	44

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
Микрокредитная компания «Займер»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Микрокредитная компания «Займер» (далее – ПАО МКК «Займер») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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 об этих вопросах.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам – примечания 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», 7 «Кредиты клиентам» и 28 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности

Группа имеет существенный портфель кредитов, выданных клиентам, который составляет 68 % в величине активов Группы по состоянию на отчетную дату.

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности оценки методологии расчета вероятности дефолта, а также уровень потерь в случае дефолта;
- рассмотрение суждений, использованных руководством Группы при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам;
- анализ распределения задолженности по этапам обесценения и применения к данным этапам обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта;
- тестирование на выборочной основе корректности расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам;
- анализ системы внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части процессов управления кредитным риском;
- оценку корректности и достаточности раскрытий в части созданных резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, сделанных Группой в примечаниях 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», 7 «Кредиты клиентам» и 28 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО МКК «Займер» за 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО МКК «Займер» за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО МКК «Займер» за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО МКК «Займер» за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО МКК «Займер» за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО МКК «Займер» за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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;

е) 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 Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы 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 составлено
аудиторское заключение, действует
от имени аудиторской организации на основании
доверенности № 33/25 от 27 января 2025 года

Анастасия Алексеевна Терехина
ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«24» марта 2026 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество
Микрокредитная компания «Займер»
(ПАО МКК «Займер»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

630099, г. Новосибирск, ул. Октябрьская
магистраль, д. 3.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 07 декабря 2023 г. за
основным государственным регистрационным
номером 1235400049356.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

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

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

ПАО МКК «Займер»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	3 272 006	1 899 152
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		651	-
Кредиты клиентам	7	12 108 700	13 242 117
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	319 142	-
Основные средства и активы в форме права пользования	10	428 755	333 743
Нематериальные активы	11	705 811	208 675
Инвестиции в ассоциированную компанию	12	160 573	-
Прочие активы	13	725 018	780 380
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	9	109 277	-
ИТОГО АКТИВЫ		17 829 933	16 464 067
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	14	792 232	-
Кредиты и заемные средства	16	5 163	42 489
Обязательства по аренде	15	250 928	206 295
Отложенные налоговые обязательства	25	1 312 390	1 673 582
Резервы	17	109 651	58 972
Прочие обязательства	18	907 825	1 846 135
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 378 189	3 827 473
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	10 000	10 000
Нераспределенная прибыль		14 449 245	12 627 850
Чистые активы, причитающиеся акционерам ПАО МКК «Займер»		14 459 245	12 637 850
Неконтролирующая доля участия		(7 501)	(1 256)
ИТОГО КАПИТАЛ		14 451 744	12 636 594
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		17 829 933	16 464 067

Утверждено и подписано 24 марта 2026 г.

Роман Макаров / Генеральный директор



ПАО МКК «Займер»**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	20	20 491 317	18 616 269
Прочие процентные доходы	20	27 713	-
Процентные расходы	20	(97 710)	(64 364)
Чистая процентная маржа		20 421 320	18 551 905
Оценочный резерв под кредитные убытки	7, 13	(8 681 327)	(5 531 731)
Чистая процентная маржа после создания резерва под кредитные убытки		11 739 993	13 020 174
Комиссионные доходы	21	2 420 145	535 511
Комиссионные расходы	22	(351 643)	(504 201)
Общие административные расходы	24	(7 150 703)	(7 590 986)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		58	(3 696)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	23	(834 529)	(85 049)
Прибыль до налогообложения		5 823 321	5 371 753
Расходы по налогу на прибыль	25	(1 476 171)	(1 441 982)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		4 347 150	3 929 771
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		4 347 150	3 929 771
Прибыль за период, причитающаяся		4 347 150	3 929 771
- акционерам ПАО МКК «Займер»		4 353 395	3 930 202
- неконтролирующей доле участия		(6 245)	(431)
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО МКК «Займер» (в российских рублях на акцию)		43,53	39,30
Количество акций в обращении (тыс. акций)		100 000	100 000
Итого совокупный доход за период, причитающийся		4 347 150	3 929 771
- акционерам ПАО МКК «Займер»		4 353 395	3 930 202
- неконтролирующей доле участия		(6 245)	(431)

ПАО МКК «Займер»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Причитающиеся акционерам			Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
Остаток на 1 января 2024 г.		10 000	11 908 648	11 918 648	(825)	11 917 823
Прибыль за период		-	3 930 202	3 930 202	(431)	3 929 771
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		-	3 930 202	3 930 202	(431)	3 929 771
Объявленные дивиденды	19	-	(3 211 000)	(3 211 000)	-	(3 211 000)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		10 000	12 627 850	12 637 850	(1 256)	12 636 594
Прибыль за период		-	4 353 395	4 353 395	(6 245)	4 347 150
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		-	4 353 395	4 353 395	(6 245)	4 347 150
Объявленные дивиденды	19	-	(2 532 000)	(2 532 000)	-	(2 532 000)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		10 000	14 449 245	14 459 245	(7 501)	14 451 744

ПАО МКК «Займер»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		4 347 150	3 929 771
<i>Корректировки:</i>			
Налоги	25	1 476 171	1 441 982
Процентные доходы за вычетом расходов	20	(20 421 320)	(18 551 905)
Оценочный резерв под кредитные убытки	7, 13	8 681 327	5 531 731
Доход по списанным кредитам	23	(99 260)	(177 793)
Убыток от продажи кредитного портфеля	23	2 056 950	720 480
Амортизация	24	349 480	71 623
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств		(2 145)	25 580
Прибыль от реализации нематериальных активов	23	(10 584)	-
Доля в результатах ассоциированной компании		(14 073)	-
Курсовые разницы, нетто		(58)	3 696
Начисление резервов		50 679	15 594
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(3 585 683)	(6 989 241)
<i>Изменение на:</i>			
- прирост по кредитам клиентам		(5 167 702)	(4 614 788)
- прирост по прочим активам		(1 573 516)	(1 254 940)
- (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(3 912)	(183 639)
- прирост по средствам клиентов		(46 826)	-
Полученные проценты		16 765 607	16 459 562
Уплаченные проценты		(71 496)	(39 070)
Денежные поступления от продажи кредитного портфеля		1 024 821	412 078
Денежные поступления от списанных кредитов	23	99 260	177 793
Уплаченный налог на прибыль		(1 441 218)	(979 051)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 999 335	2 988 704
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение компании как бизнеса за вычетом имеющихся у нее денежных средств		154 119	-
Приобретение основных средств	10	(67 347)	(111 974)
Приобретение нематериальных активов	11	(810 433)	(219 226)
Займы выданные связанным сторонам		(346 500)	-
Поступление денежных средств от погашения займов связанными сторонами		214 000	123 470
Инвестиции в ассоциированную компанию		(146 500)	-
Поступление денежных средств от продажи основных средств		33 733	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(968 928)	(207 730)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение заемных средств	16	396 500	131 000
Погашение заемных средств	16	(433 000)	(197 000)
Погашение основной суммы обязательств по облигациям	16	-	(772 600)
Погашение основной суммы обязательств по аренде		(38 819)	(36 563)
Дивиденды уплаченные	19	(3 583 000)	(2 160 000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(3 658 319)	(3 035 163)
Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 372 088	(254 189)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		56	-
Влияние изменений оценочного резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам			
		710	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 899 152	2 153 341
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		3 272 006	1 899 152

Примечания на страницах с 5 по 44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО МКК «Займер» (далее «Компания») и его дочерних обществ ООО МКК «Дополучкино», ООО «ФинТехРобот», ООО ПКО «Профи», АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и по состоянию на эту дату.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была создана в соответствии с требованиями Российского законодательства (в декабре 2023 года ООО МФК «Займер» реорганизовано в АО МФК «Займер», в феврале 2024 года АО МФК «Займер» реорганизовано в ПАО МФК «Займер»).

Конечной контролирующей стороной Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года является Сергей Седов.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы является альтернативное кредитование, ориентированное на сегмент потребителей с ограниченным доступом к банковским услугам, представленный активными пользователями информационно-технологичных продуктов.

ПАО МКК «Займер» внесено в государственный реестр микрофинансовых организаций с 2013 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями Федерального закона №151-ФЗ от 2 июля 2010 года с учетом изм. «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». В январе 2026 года ПАО МКК «Займер» был изменен вид микрофинансовой организации с микрофинансовой компании на микрокредитную компанию в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

ООО МКК «Дополучкино» внесено в государственный реестр микрофинансовых организаций с 2015 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями Федерального закона №151-ФЗ от 2 июля 2010 года с учетом изм. «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

ООО «ФинТехРобот» было создано в ноябре 2023 года. Основным видом деятельности ООО «ФинТехРобот» является разработка программного обеспечения и осуществление поддержки онлайн-проектов российских финансовых компаний.

ООО ПКО «Профи» было создано в июле 2024 года. Основным видом деятельности ООО ПКО «Профи» является работа с должниками и взыскание просроченной задолженности.

В июле 2025 года Компания приобрела 100% пакета акций АО КИБ «Евроальянс». АО КИБ «Евроальянс» осуществляет банковскую деятельность на территории Российской Федерации с апреля 1992 года на основании базовой лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами № 1781 от 18.10.2018 г.

Группа осуществляет операции преимущественно онлайн через веб-сайты и мобильные приложения.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: ул. Октябрьская магистраль, 3, г. Новосибирск, Российская Федерация.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на

нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражаются на экономической ситуации в России. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года, в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Вызванное этим обострение геополитической напряженности оказало влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта вводили и продолжают вводить новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний.

В течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16,5%. Однако сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии ситуации, а глобальные события несут ряд рисков для российских рынков, в том числе связанных с политикой тарифов и пошлин новой администрации США.

Оценить в полной мере последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство считает, что Группа сможет осуществлять непрерывную деятельность несмотря на существенную неопределенность в оценках. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее МСФО и Разъяснения Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности. Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность, основываясь на принципе непрерывности деятельности, с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. У Группы нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности.

Группа считает свою текущую позицию по ликвидности достаточной для устойчивого функционирования. Группа контролирует свою позицию по ликвидности на ежедневной основе и в долгосрочной перспективе.

Такие факторы, как сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц, могут повлиять на способность заемщиков погашать задолженность перед Группой. Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным Банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату, а также

анонсированные изменения, которые еще не вступили в силу.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая потенциальное право голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, например, связанные с внесением ключевых изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнесов, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (a) по справедливой стоимости, либо (b) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. После первоначального признания гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы

в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или произвела платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Группа применяет требования МСФО 9 по оценке обесценения долгосрочных займов, привилегированных акций и аналогичных долгосрочных финансовых инструментов, которые в сущности относятся к инвестициям в ассоциированные организации, до вычета из балансовой стоимости инвестиций разницы между убытками объекта инвестиций и стоимостью обыкновенных акций, принадлежащих Группе.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то в необходимых случаях только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению,

выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости

через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Финансовые активы, удовлетворяющие следующим условиям, классифицируются, как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, рассчитанной по методу эффективной процентной ставки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и,
- условия договора соответствующего финансового актива приводят к возникновению в указанные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла бизнес-модель в течение текущего и сопоставимых отчетных периодов и не реклассифицировала финансовые активы.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска, а также пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 23.

Приобретенные долговые портфели. Приобретенные долговые портфели являются кредитно-обесцененными в момент приобретения (РОСІ) активами. При первоначальном признании РОСІ активы оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии по ним признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о

необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы состоят только из финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги в кассе, денежные средства на счетах в других банках и все банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Кредиты клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к категории оценки по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов.

Оценочные резервы под обесценение определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	30
ИТ-оборудование	3 - 5
Прочие основные средства	5 - 15

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, программное обеспечение. Программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 1-3 года.

Активы в форме права пользования и обязательства по договору аренды. Группа арендует офисные помещения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Средний расчетный срок полезного использования активов в форме права пользования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	15

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к уплате арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

В порядке исключения Группа ведет учет краткосрочной аренды и аренды малоценного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы или выбывающие группы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Предназначенные для продажи внеоборотные активы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи внеоборотные активы не амортизируются.

Кредиты и заемные средства. Кредиты и заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и далее на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость оценивается с использованием рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, если они существенно отличаются от процентных ставок по полученным займам.

Средства клиентов. Средства клиентов учитываются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнесов. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группы потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в Примечании «События после окончания отчетного периода».

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к Этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из Этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением ЭПС к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к Этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению.

Комиссионные расходы относятся в основном к операционным и сервисным комиссиям, которые отражаются по мере получения услуг.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Обменный курс, используемый для пересчета балансов в иностранной валюте:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
RUB / USD	78,2267	101,6797
RUB / EUR	92,0938	106,1028
RUB / CNY	11,1592	13,4272

Обменный курс, используемый для пересчета доходов и расходов в иностранной валюте:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
RUB / USD	83,6203	92,5652
RUB / EUR	94,3095	100,2154
RUB / CNY	11,5674	12,7433

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые влияют на применение учетной политики и отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска (“SICR”), вероятность дефолта (“PD”), величина задолженности на момент дефолта (“EAD”), убыток в случае дефолта (“LGD”), а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Значительное увеличение кредитного риска (“SICR”). Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение

кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Информация о подверженности Группы кредитному риску отражена в Примечании 28.

Политика списания. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: задолженность просрочена более чем на 1 095 дней, процедура реализации имущества заемщика завершена или исполнительное производство в отношении заемщика завершено на основании решения судебного пристава. Руководство анализирует наличие указанных признаков на ежемесячной основе.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане – темп роста продаж, вероятность дефолта, параметры кредитных продуктов.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований. Информация об условных налоговых обязательствах отражена в Примечании 30.

Оценки, сделанные при подготовке финансовой отчетности, отражают факты и обстоятельства, которые существовали на момент проведения таких оценок.

5 Новые учетные положения

Ниже представлены новые стандарты и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы.

6 Денежные средства и их эквиваленты

В таблице ниже представлена концентрация кредитного риска остатков денежных средств и их эквивалентов:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Наличные средства	-	-	63 475	-
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	-	-	285 773	-
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	АКРА	AAA(RU)	1 144 413	105 633
АО «ТБанк»	Эксперт РА	ruAA	1 113 142	1 275 153
АО «Альфа-Банк»	Эксперт РА	ruAA+	534 947	400 407
АО «Банк Русский Стандарт»	Эксперт РА	ruBB	82 629	-
ПАО «Банк ВТБ»	Эксперт РА	ruAAA	32 819	2 514
ПАО «ТрансКапиталБанк»	Эксперт РА	ruBBB	793	112 586
Прочие	-	-	14 015	2 859
Итого денежные средства на банковских счетах			2 922 758	1 899 152
Итого денежные средства и их эквиваленты			3 272 006	1 899 152

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует подход к оценке уровней риска внешними рейтинговыми агентствами АКРА и Эксперт РА. Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Этап 1. Оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствует.

7 Кредиты клиентам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	33 706 148	33 912 487
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(21 597 448)	(20 670 370)
Итого балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	12 108 700	13 242 117

Анализ кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года по срокам приведен ниже:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Оценочный резерв под кредитные убытки, %
Непросроченные	4 406 303	(349 461)	7,93%
Просроченные менее 30 дней	1 268 439	(348 017)	27,44%
Просроченные от 31 до 60 дней	1 217 056	(532 034)	43,71%
Дефолтные кредиты	26 814 350	(20 367 936)	75,96%
Итого	33 706 148	(21 597 448)	64,08%

Анализ кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года по срокам приведен ниже:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Оценочный резерв под кредитные убытки, %
Непросроченные	4 939 789	(282 204)	5,71%
Просроченные менее 30 дней	1 301 963	(291 731)	22,41%
Просроченные от 31 до 60 дней	1 150 161	(438 647)	38,14%
Дефолтные кредиты	26 520 574	(19 657 788)	74,12%
Итого	33 912 487	(20 670 370)	60,95%

По состоянию на 31 декабря 2025 года количество клиентов в кредитном портфеле составило 1 815 138 человек (на 31 декабря 2024 года: 1 935 729 человек).

Среднемесячный баланс основного долга в 2025 году до вычета резервов составил 20 791 699 тыс. руб. (в 2024 году: 18 525 412 тыс. руб.).

Анализ концентрации клиентской базы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года показывает, что на долю каждого клиента в кредитном портфеле приходится менее 0,1%.

Кредиты клиентам, в основном, являются необеспеченными финансовыми инструментами, на них не распространяется залог или обеспечение. Доля обеспеченных кредитов в общем портфеле кредитов клиентам незначительна и ввиду этого не раскрывается.

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сравнительных периодов:

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Остаток на 1 января 2025 г.	282 204	730 378	19 657 788	20 670 370
<i>Перевод из</i>				
Этапа 1	(50 076)	80	49 996	-
Этапа 2	1 185	(373 326)	372 141	-
Этапа 3	12 794	25	(12 819)	-
приобретенные финансовые активы	2 091	275	22 373	24 739
Вновь созданные финансовые активы	346 968	879 640	4 925 976	6 152 584
Погашение	(232 360)	(356 458)	(8 444 721)	(9 033 539)
Списание	-	-	(2 950 951)	(2 950 951)
Переоценка ожидаемых кредитных убытков	(13 381)	(527)	11 287 586	11 273 678
Амортизация дисконта	-	-	1 826 197	1 826 197
Прекращение признания финансовых активов	-	-	(6 365 630)	(6 365 630)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	349 425	880 087	20 367 936	21 597 448

Погашение кредитов клиентами за 2025 год в сумме 50 232 052 тыс. руб. привело к снижению ОКУ в размере 9 033 539 тыс. руб. Новые выданные кредиты клиентам за 2025 год в сумме 55 399 754 тыс. руб. привели к увеличению ОКУ в размере 6 152 584 тыс. руб. Списание кредитов клиентам в размере 2 950 951 тыс. руб. привело к снижению ОКУ в размере 2 950 951 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 г.	163 701	571 114	18 450 126	19 184 941
<i>Перевод из</i>				
Этапа 1	(29 572)	112	29 460	-
Этапа 2	251	(260 209)	259 958	-
Этапа 3	608	70	(678)	-
Вновь созданные финансовые активы	279 021	728 484	4 477 847	5 485 352
Погашение	(136 223)	(311 318)	(6 770 897)	(7 218 438)
Списание	-	-	(3 525 855)	(3 525 855)
Переоценка ожидаемых кредитных убытков	4 418	2 125	7 272 017	7 278 560
Амортизация дисконта	-	-	1 603 842	1 603 842
Прекращение признания финансовых активов	-	-	(2 138 032)	(2 138 032)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	282 204	730 378	19 657 788	20 670 370

Погашение кредитов клиентами за 2024 год в сумме 51 256 817 тыс. руб. привело к снижению ОКУ в размере 7 218 438 тыс. руб. Новые выданные кредиты клиентам за 2024 год в сумме 55 871 605 тыс. руб. привели к увеличению ОКУ в размере 5 485 352 тыс. руб. Списание кредитов клиентам в размере 3 525 855 тыс. руб. привело к снижению ОКУ в размере 3 525 855 тыс. руб.

На оценочный резерв под кредитные убытки от кредитов клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 28. В таблице ниже представлены основные изменения:

- перевод между Этапами 1 и 2 и Этапом 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе приведенной стоимости;
- списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В таблице ниже балансовая стоимость кредитов клиентам также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным кредитам.

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Чистая балансовая стоимость
Этап 1	4 405 174	(349 425)	4 055 749
Этап 2	2 486 624	(880 087)	1 606 537
Этап 3	26 814 350	(20 367 936)	6 446 414
Итого	33 706 148	(21 597 448)	12 108 700

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Чистая балансовая стоимость
Этап 1	4 939 789	(282 204)	4 657 585
Этап 2	2 452 124	(730 378)	1 721 746
Этап 3	26 520 574	(19 657 788)	6 862 786
Итого	33 912 487	(20 670 370)	13 242 117

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	207 019	-
Корпоративные облигации	112 123	-
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	319 142	-

В таблице ниже представлено распределение финансовых инструментов корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по рейтингу эмитента, присвоенному российскими рейтинговыми агентствами (АКРА и Эксперт РА) по национальной шкале:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Эксперт РА	ruAAA	207 019	-
Эксперт РА	ruA+	23 910	-
АКРА	AA-(RU)	23 263	-
АКРА	AA(RU)	21 161	-
АКРА	A(RU)	16 894	-
АКРА	A-(RU)	16 279	-
АКРА	A+(RU)	5 441	-
Эксперт РА	ruA	5 175	-
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		319 142	-

9 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлено движение внеоборотных активов, предназначенных для продажи:

	2025 г.	2024 г.
Стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 1 января	-	-
Перевод из инвестиционной недвижимости	114 858	-
Выбытие	(5 581)	-
Стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря	109 277	-

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, представлены торговыми помещениями в торговых центрах в городе Иваново. Решение о реализации активов было принято в декабре 2025 года, по состоянию на дату выпуска отчетности реализация еще не состоялась.

10 Основные средства и активы в форме права пользования

В таблице ниже раскрываются изменения в балансовой стоимости основных средств и активов в форме права пользования:

<i>Первоначальная стоимость</i>	Здания и земля	ИТ-оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	46 208	65 359	62 442	54 061	173 043	401 113
Поступления	52	95 685	16 015	222	-	111 974
Выбытия	-	-	-	(25 580)	-	(25 580)
Внутреннее перемещение	-	18 482	2 976	(21 458)	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	46 260	179 526	81 433	7 245	173 043	487 507
Поступления вследствие объединения бизнеса	109 013	2 862	8 379	102	5 128	125 484
Поступления	-	8 414	1 250	3 891	53 792	67 347
Выбытия	(27 788)	(2 293)	(14 966)	-	(956)	(46 003)
Внутреннее перемещение	-	102	616	(718)	-	-
Влияние изменения условий договора	-	-	-	-	307	307
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	127 485	188 611	76 712	10 520	231 314	634 642
Накопленная амортизация						
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 г.	(4 658)	(55 031)	(10 291)	-	(45 468)	(115 448)
Амортизационные отчисления	(1 527)	(16 280)	(8 163)	-	(12 346)	(38 316)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.	(6 185)	(71 311)	(18 454)	-	(57 814)	(153 764)
Амортизационные отчисления	(2 787)	(38 669)	(10 009)	-	(14 359)	(65 824)
Выбытия	143	2 293	10 611	-	654	13 701
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 г.	(8 829)	(107 687)	(17 852)	-	(71 519)	(205 887)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	40 075	108 215	62 979	7 245	115 229	333 743
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	118 656	80 924	58 860	10 520	159 795	428 755

11 Нематериальные активы

В таблице ниже раскрываются изменения в балансовой стоимости нематериальных активов:

<i>Первоначальная стоимость</i>	Товарные знаки	Приобре- тенные ли- цензии на программ- ное обес- печение и веб-сайты	Приобре- тенное программ- ное обес- печение с внутрен- ними до- работками	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	659	262 208	-	17 045	279 912
Поступления	55	25 141	194 030	-	219 226
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	714	287 349	194 030	17 045	499 138
Поступления вследствие объединения бизнеса	-	4 095	-	5 653	9 748
Поступления	-	469 815	340 618	-	810 433
Выбытие	-	(287 805)	(41 535)	-	(329 340)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	714	473 454	493 113	22 698	989 979
Накопленная амортизация					
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 г.	(243)	(256 913)	-	-	(257 156)
Амортизационные отчисления	(68)	(30 605)	(2 634)	-	(33 307)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.	(311)	(287 518)	(2 634)	-	(290 463)
Амортизационные отчисления	(95)	(220 598)	(62 963)	-	(283 656)
Выбытие	-	287 805	2 146	-	289 951
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 г.	(406)	(220 311)	(63 451)	-	(284 168)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	403	191 227	-	17 045	208 675
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	308	253 143	429 662	22 698	705 811

В составе нематериальных активов Группы отражен гудвил, связанный с приобретением Компанией дочерней организации ООО МКК «Дополучкино» и АО КИБ «Евроальянс».

В течение 2025 года Группа приобрела у ООО «Робофинанс», являющегося связанной стороной, неисключительные права на программное обеспечение договорной стоимостью 392 020 тыс. руб. (в течение 2024 года неисключительные права не приобретались) и исключительные права на программное обеспечение договорной стоимостью 235 209 тыс. руб. (в течение 2024 года: 194 030 тыс. руб.).

Прочие операции со связанными сторонами отражены в Примечании 32.

12 Инвестиции в ассоциированную компанию

Ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в ассоциированную компанию	Россия	51%	-	160 573	-
Итого инвестиции в ассоциированную компанию				160 573	-

13 Прочие активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы выданные	303 417	94 600
Торговая дебиторская задолженность	53 336	849
Приобретенные долговые портфели	28 513	8 799
Взносы в платежную систему	5 000	-
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	390 266	104 248
Предоплата за товары и услуги	175 862	93 139
Запасы	11 905	6 010
Отложенные налоговые активы	-	400
Прочая задолженность	634 017	530 356
Предоплата по налогу на прибыль	-	366 677
Итого прочие нефинансовые активы	821 784	996 582
Оценочный резерв под кредитные убытки	(487 032)	(320 450)
Итого прочие активы	725 018	780 380

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки прочих активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сравнительного периодов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Остаток на начало года	320 450	375 962
Поступило вследствие объединения бизнеса	1 439	
Начислено за период	333 944	67 779
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(44 630)	(81 522)
Прекращение признания финансовых активов	(124 171)	(41 769)
Остаток на конец года	487 032	320 450

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки прочих активов включены в Этап 1.

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному риску, а также об убытках от обесценения торговой дебиторской задолженности представлена в Примечании 28.

14 Средства клиентов

В таблице ниже представлена информация о составе средств клиентов:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Физические лица		
Срочные вклады	586 523	-
Текущие счета	15 259	-
Электронные кошельки	10 902	-
Юридические лица		
Текущие и расчетные счета	177 003	-
Прочие средства клиентов	2 545	-
Итого средства клиентов	792 232	-

15 Обязательства по аренде

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	51 066	36 563
Долгосрочные обязательства по аренде	199 862	169 732
Итого обязательства по аренде	250 928	206 295

16 Кредиты и заемные средства

	Диапазон процентных ставок на 31 декабря 2025 г., %	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы от собственника	23,0%	5 163	5 272
Займы от частных инвесторов	-	-	37 217
Итого кредиты и заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости		5 163	42 489

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела открытую кредитную линию в АО «Альфа-Банк» в размере 2 500 млн. руб. (31 декабря 2024 года: 1 000 млн. руб.) с годовой процентной ставкой, рассчитываемой как ключевая ставка Банка России плюс 5%, но не превышающей 28%. Процентная ставка определялась на дату предоставления кредита. По состоянию на 31 декабря 2025 года заемных средств по данной кредитной линии не было.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания имела открытую кредитную линию в АО «Экспобанк» в размере 1 000 млн. руб с годовой процентной ставкой, рассчитываемой как ключевая ставка Банка России плюс 6%. Процентная ставка определялась на дату предоставления кредита. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года заемных средств по данной кредитной линии не было.

Группа всегда рассматривает альтернативные источники финансирования, включая активное управление рисками ликвидности и укрепление долгосрочной структуры капитала.

ПАО МКК «Займер»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

В таблице ниже представлена сверка движения обязательств с денежным потоком, возникающим в результате финансовой деятельности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Остаток на начало периода	42 489	882 299
Поступление заемных средств	396 500	131 000
Процентные расходы	30 475	39 274
Погашение заемных средств и начисленных процентов	(462 618)	(1 008 670)
Удержание подоходного налога	(1 683)	(1 414)
Остаток на конец периода	5 163	42 489

17 Резервы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резерв по вознаграждению персонала	44 360	23 181
Резерв по неиспользованным отпускам	65 291	35 791
Итого резервы	109 651	58 972

18 Прочие обязательства

В таблице ниже представлена информация о составе прочих обязательств:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	250 968	390 986
Прочая кредиторская задолженность	140 961	42 193
Дивиденды к выплате	-	1 051 000
Итого прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	391 929	1 484 179
Платежи, полученные от клиентов, до выяснения	361 943	300 325
Задолженность по налогу на прибыль	83 034	-
Налоги, кроме налога на прибыль	16 170	22 734
Начисленные обязательства по вознаграждениям работникам	27 007	18 162
Задолженность по взносам в Социальный фонд России	27 736	13 789
Прочая задолженность	6	6 946
Итого прочие нефинансовые обязательства	515 896	361 956
Итого прочие обязательства	907 825	1 846 135

19 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года акционерный капитал Компании полностью оплачен и составляет 10 000 тыс. руб. Акционерный капитал разделен на 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб.

12 апреля 2024 года Компания провела первичное размещение акций на Московской бирже (МОЕХ), реализовав 14 681 тыс. акций на общую сумму 3 450 035 тыс. руб. (235 руб. за акцию), включая стабилизационный пакет. В рамках первичного размещения дополнительной эмиссии акций не производилось.

В течение 2025 и 2024 года ПАО МКК «Займер» объявляло и выплачивало дивиденды в пользу акционеров. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Дивиденды к выплате на 1 января	1 051 000	-
Дивиденды объявленные	2 532 000	3 211 000
Дивиденды выплаченные	(3 583 000)	(2 160 000)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	1 051 000

20 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	20 491 317	18 616 269
Прочие процентные доходы	27 713	-
Итого процентные доходы	20 519 030	18 616 269
Процентные и прочие аналогичные расходы		
Процентные расходы по текущим счетам и депозитам клиентов	43 260	-
Обязательства по аренде	23 975	25 090
Процентные расходы по банковским кредитам	16 880	781
Процентные расходы по займам от компаний и частных инвесторов	13 595	10 729
Процентные расходы по облигациям	-	27 764
Итого процентные расходы	97 710	64 364
Чистая процентная маржа	20 421 320	18 551 905

21 Комиссионные доходы

В таблице ниже раскрыты комиссионные доходы по договорам с клиентами в рамках МСФО 15 по основным типам услуг:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доход от комиссий	2 216 557	377 793
Доход от пени	203 588	157 718
Итого комиссионные доходы	2 420 145	535 511

Дебиторская задолженность по договорам с клиентами включена в задолженность по кредитам клиентам, информация о которых раскрыта в Примечании 7.

22 Комиссионные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Банковские комиссии и услуги платежных систем	351 643	504 201
Итого комиссионные расходы	351 643	504 201

23 Прочие операционные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расход от продажи кредитного портфеля	(1 049 654)	(308 402)
Доход по списанным кредитам	99 260	177 793
Доля в результатах ассоциированной компании	14 073	-
Прибыль от реализации нематериального актива	10 584	-
Прочее	91 208	45 560
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	(834 529)	(85 049)

24 Общие административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Маркетинговые услуги	3 666 820	3 673 481
Расходы на персонал	1 644 330	812 941
Профессиональные услуги	797 744	672 262
ИТ-услуги	491 997	2 179 083
Амортизация	349 480	71 623
Юридические и консультационные услуги	99 353	76 191
Аренда и расходы на содержание офиса	38 268	55 065
Прочее	62 711	50 340
Итого общие административные расходы	7 150 703	7 590 986

Общая сумма вознаграждения аудиторам, включенная в расходы на профессиональные услуги, за 2025 год составила 5 879 тыс. руб. (за 2024 год: 5 958 тыс. руб.).

Расходы на аренду относятся к краткосрочным контрактам сроком менее 1 года.

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли за период, включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Текущий налог на прибыль	1 843 873	1 006 686
Отложенный налог на прибыль	(367 702)	435 296
Итого расходы по налогу на прибыль	1 476 171	1 441 982

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2025 году, составляла 25% (в 2024 году: 20%).

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	5 823 321	5 371 753
Теоретические налоговые отчисления	1 455 830	1 074 351
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(42 360)	(24 495)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	62 701	6 317
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	385 809
Расходы по налогу на прибыль за год	1 476 171	1 441 982

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, составила 286 257 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 47 999 тыс. руб.)

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между учетом для целей МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и целей налогообложения по налогу на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, произошедших в интервале между началом и концом отчетного и сравнительного периодов:

	1 января 2025 г.	Объедине- ние бизне- са	Восстанов- лено/ (отне- сено) в со- ставе при- были или убытка	31 декабря 2025 г.	Отложен- ные нало- говые ак- тивы	Отложен- ные нало- говые обязатель- ства
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды						
Основные средства	(2 195)	(7 556)	(6 098)	(15 849)	-	(15 849)
Активы в форме права пользования	(28 807)	(1 282)	(9 860)	(39 949)	-	(39 949)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	(6 083)	-	(6 083)	-	(6 083)
Нематериальные активы	19 912	-	(51 862)	(31 950)	-	(31 950)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	(3 518)	(3 518)	-	(3 518)
Прочие активы	52 219	(4 259)	169 530	217 490	217 490	-
Кредиты клиентам	(66 745)	2 913	122 241	58 409	58 409	-
Оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов клиентам	(1 798 927)	(142)	111 814	(1 687 255)	-	(1 687 255)
Кредиты и заемные средства	46	-	(2 354)	(2 308)	-	(2 308)
Обязательства по аренде	51 574	1 430	9 728	62 732	62 732	-
Резервы	5 795	-	(1 982)	3 813	3 813	-
Прочие обязательства	93 946	2 183	22 238	118 367	118 367	-
Прочее	-	5 886	7 825	13 711	13 711	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	-	-	-	-	(474 522)	474 522
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(1 673 182)	(6 910)	367 702	(1 312 390)	-	(1 312 390)

	1 января 2024 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обяза- тельства
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды					
Основные средства	(1 407)	(788)	(2 195)	-	(2 195)
Активы в форме права пользования	(25 487)	(3 320)	(28 807)	-	(28 807)
Нематериальные активы	18 755	1 157	19 912	19 912	-
Прочие активы	(8 123)	60 342	52 219	52 219	-
Кредиты клиентам	(200 509)	133 764	(66 745)	-	(66 745)
Оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов клиентам	(1 288 220)	(510 707)	(1 798 927)	-	(1 798 927)
Кредиты и заемные средства	(394)	440	46	46	-
Обязательства по аренде	43 554	8 020	51 574	51 574	-
Резервы	4 323	1 472	5 795	5 795	-
Прочие обязательства	219 622	(125 676)	93 946	93 946	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	-	-	-	(223 092)	223 092
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(1 237 886)	(435 296)	(1 673 182)	400	(1 673 582)

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

26 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Группы, которые задействованы в деятельности, вследствие которой Группа может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения и в отношении которых доступна дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются руководством Группы.

Информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента представлена ниже. Прибыль сегмента используется для оценки результатов деятельности, поскольку, по мнению руководства, такая информация является наиболее релевантной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов по отношению к другим компаниям.

В Группе выделяются следующие сегменты:

- краткосрочные потребительские микрозаймы – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются на срок не более 30 дней и на сумму не более 30 тыс. руб.,
- среднесрочные потребительские микрозаймы – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются на срок от 30 до 365 дней и на сумму не более 100 тыс. руб.,
- виртуальные карты с кредитным лимитом предоставляются на срок не более 180 дней,
- прочее включает активы, представленные банковскими депозитами, займами, выданными связанным сторонам, и прочими активами Группы.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Прочее	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	13 063 743	6 945 971	221 465	260 138	20 491 317
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6 781 220)	(1 474 666)	(133 190)	(292 251)	(8 681 327)
Комиссионные доходы	1 720 924	660 107	13 457	25 657	2 420 145
Итого чистые доходы от регулярной деятельности	8 003 447	6 131 412	101 732	(6 456)	14 230 135

Объем выдач в денежном выражении по новым и повторным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Прочее	Итого
Новые	5 136 550	55	156 493	78 626	5 371 724
Повторные	33 365 901	16 194 254	467 876	-	50 028 031
Итого	38 502 451	16 194 309	624 369	78 626	55 399 755

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Прочее	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	12 350 352	6 028 661	83 383	153 873	18 616 269
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3 591 765)	(1 893 574)	(60 136)	(10 556)	(5 556 031)
Комиссионные доходы	393 769	141 742	-	-	535 511
Итого чистые доходы от регулярной деятельности	9 152 356	4 276 829	23 247	(143 317)	13 595 749

Объем выдач в денежном выражении по новым и повторным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Итого
Новые	5 030 753	-	-	5 030 753
Повторные	32 059 322	18 706 700	74 830	50 840 852
Итого	37 090 075	18 706 700	74 830	55 871 605

В таблице ниже представлена сегментная разбивка кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Прочее	Итого
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в т.ч.	24 703 834	8 531 787	333 245	137 282	33 706 148
новым клиентам	4 719 714	49	99 864	137 282	4 956 909
повторным клиентам	19 984 120	8 531 738	233 381	-	28 749 239
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки, в т.ч.	(16 831 221)	(4 617 506)	(145 083)	(3 638)	(21 597 448)
новым клиентам	(3 602 576)	(28)	(41 818)	(3 638)	(3 648 060)
повторным клиентам	(13 228 645)	(4 617 478)	(103 265)	-	(17 949 388)
Итого балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в т.ч.	7 872 613	3 914 281	188 162	133 644	12 108 700
новым клиентам	1 117 138	21	58 046	133 644	1 308 849
повторным клиентам	6 755 475	3 914 260	130 116	-	10 799 851

В таблице ниже представлена сегментная разбивка кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Краткосрочные потребительские микрозаймы	Среднесрочные потребительские микрозаймы	Виртуальные карты с кредитным лимитом	Итого
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в т.ч.	26 881 435	6 859 478	171 574	33 912 487
новым клиентам	5 083 522	-	-	5 083 522
повторным клиентам	21 797 913	6 859 478	171 574	28 828 965
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки, в т.ч.	(17 883 553)	(2 691 849)	(94 968)	(20 670 370)
новым клиентам	(3 596 498)	-	-	(3 596 498)
повторным клиентам	(14 287 055)	(2 691 849)	(94 968)	(17 073 872)
Итого балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в т.ч.	8 997 882	4 167 629	76 606	13 242 117
новым клиентам	1 487 024	-	-	1 487 024
повторным клиентам	7 510 858	4 167 629	76 606	11 755 093

27 Объединение бизнеса

В июле 2025 года Группа приобрела 100% акций АО КИБ «Евроальянс» в обмен на денежное вознаграждение в размере 490 123 тыс. руб. АО КИБ «Евроальянс» осуществляет деятельность в России и специализируется на обслуживании корпоративных и частных клиентов. Данное приобретение позволяет Группе выйти на рынок банковских услуг.

Сводная информация о приобретенных активах и принятых обязательствах на дату приобретения представлена ниже:

	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	644 242
Обязательные резервы на счетах в ЦБ	651
Кредиты клиентам	153 392
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	312 385
Инвестиционная недвижимость	109 277
Основные средства и активы в форме права пользования	125 483
Нематериальные активы	4 095
Прочие активы	2 933
Средства клиентов	(837 675)
Прочие обязательства	(30 313)
Чистые идентифицируемые приобретенные активы и обязательства	484 470
Гудвил	5 653
Итого переданное возмещение денежными средствами	490 123

С даты приобретения вклад АО КИБ «Евроальянс» в процентные доходы Группы составил 94 370 тыс. руб., в непроцентные доходы – 18 386 тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – (153 361) тыс. руб.

Ниже представлен анализ денежного притока при приобретении дочерней организации:

	На дату приобретения
Возмещение, уплаченное при приобретении	(490 123)
Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней организации	644 242
Итого приток денежных средств, включенный в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности	154 119

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам представлена в примечании ниже.

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Управление кредитным риском после выдачи кредита осуществляется посредством постоянного мониторинга и взыскания задолженности. Стратегия Группы по взысканию задолженности построена на раннем взыскании задолженности с использованием интеллектуальной платформы автоматизированных коммуникаций для достижения максимальной эффективности при минимуме затрат. Взыскание организовано по регионам присутствия Группы с централизованным управлением штаб-квартиры.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует подход к оценке уровней риска внешними российскими рейтинговыми агентствами АКРА и Эксперт РА.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). *Ожидаемые кредитные убытки* – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина задолженности на момент дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Величина задолженности на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за *весь срок* действия инструмента или *12 месяцев*, в зависимости от того, что больше. *Весь срок* действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления *«Ожидаемые кредитные убытки за весь срок»* оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель *«12-месячные ожидаемые кредитные убытки»* представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 60 дней для микрозаймов и 90 дней для кредитов клиентам;
- в связи с ухудшением качества кредита Группа продала задолженность заемщика, полностью или частично, с убытком;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
- заемщик умер;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);

- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем кредитным портфелям Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется на портфельной основе на основе моделей вероятности дефолта. Отдел управления финансовыми рисками Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы попадают в статус просрочки, то есть один или более дней просрочки, не опровергается.

Группа решила не применять исключение, связанное с низкой оценкой кредитного риска, к инвестиционным финансовым активам.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется следующий критерий: один день просрочки.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, но не менее чем на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. В результате перевода актива в Этап 3 Группа перестает признавать доход на основе валовой балансовой стоимости и начинает признавать доход на основе балансовой стоимости за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет переведен обратно в Этап 1.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет единый подход: оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта). Этот подход включает стратификацию портфеля на однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные об убытках за прошлые периоды, тип кредита и прочая прогнозная информация.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Группа определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе. Группа анализирует свой кредитный портфель по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы кредитные портфели в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Основные общие характеристики кредитов включают: тип клиента (новый или повторный), тип продукта, рейтинг кредитного риска. Разные сегменты также отражают различия в параметрах кредитного риска, например, в вероятности дефолта и убытке в случае дефолта. Отдел управления финансовыми рисками осуществляет мониторинг и проверку надлежащего характера разделения на группы на регулярной основе.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются, и в результате представляют собой расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и кредитов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используется один вид вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев, что фактически покрывает вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента, который обычно не превышает 12 месяцев. Для расчета вероятности дефолта Группа использует статистические методы, а именно экстраполяция 1-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убытки в случае дефолта определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля кредитов.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальная подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность Группы кредитному риску значительно варьируется и зависит как от индивидуальных рисков, так и от общих рыночных экономических рисков.

В таблице представлена максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 272 006	1 899 152
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	651	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	319 142	-
Кредиты клиентам	12 108 700	13 242 117
Займы связанным сторонам	303 417	94 600
Приобретенные долговые портфели	28 513	8 799
Торговая дебиторская задолженность	53 336	849
Взносы в платежную систему	5 000	-
Итого финансовые активы	16 090 765	15 245 517

Максимальная подверженность кредитному риску по финансовым обязательствам представлена ниже в описании риска ликвидности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и

специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Процентный риск. Процентный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитам и заемным средствам в 2025 году составляла 21,89% (в 2024 году: 14,66%).

В таблице ниже представлена чувствительность финансового результата и собственного капитала к возможным изменениям годовых процентных ставок по кредитам клиентам:

	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Увеличение годовой процентной ставки на 1%	66 966	66 966	55 067	55 067
Уменьшение годовой процентной ставки на 1%	(66 966)	(66 966)	(55 067)	(55 067)

Валютный риск. Группа осуществляет кредитование в национальной валюте на внутреннем рынке Российской Федерации, поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется так, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто-позиция
Доллар США	7 328	(3 321)	4 007
Евро	4 646	(2 554)	2 092
Китайский юань	11 239	-	11 239
Прочие валюты	1	-	1
Итого	23 214	(5 875)	17 339

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали финансовые активы и обязательства в валюте.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление доллара США на 10%	397	397	-	-
Ослабление доллара США на 10%	(397)	(397)	-	-
Укрепление евро на 10%	209	209	-	-
Ослабление евро на 10%	(209)	(209)	-	-
Укрепление китайского юаня на 10%	1 124	1 124	-	-
Ослабление китайского юаня на 10%	(1 124)	(1 124)	-	-

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по выдаче кредитов. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, а также того факта, что по состоянию на все отчетные даты активы Группы являлись оборотными, за исключением основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет финансовый директор Группы.

Финансовый директор контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Группа управляет и контролирует свою позицию по ликвидности на повседневной, краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной основе путем внедрения и соблюдения соответствующих процедур, политик и процессов.

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств на уровне трехдневной суммы выдач кредитов, который устанавливается финансовым директором. Группа выполняет это условие.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договорам	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	Свыше 2 лет
Кредиты и заемные средства	5 163	5 837	1 805	1 677	229	2 126	-
Обязательства по аренде	250 928	392 124	12 175	15 847	31 776	64 650	267 676
Торговая кредиторская задолженность	250 968	250 968	250 968	-	-	-	-
Средства клиентов	792 232	792 232	584 575	123 912	51 053	15 988	16 704
Прочая кредиторская задолженность	140 961	140 961	140 961	-	-	-	-
Итого будущие выплаты по финансовым обязательствам	1 440 252	1 582 122	990 484	141 436	83 058	82 764	284 380

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договорам	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	Свыше 2 лет
Кредиты и заемные средства	42 489	47 806	9 995	3 521	34 289	-	-
Обязательства по аренде	206 295	365 628	9 141	9 141	18 281	36 563	292 502
Торговая кредиторская задолженность	390 986	390 986	390 986	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	42 193	42 193	42 193	-	-	-	-
Итого будущие выплаты по финансовым обязательствам	681 963	846 613	452 315	12 662	52 571	36 563	292 502

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Операционный риск. Операционный риск - это риск прямых или косвенных убытков, возникающих по широкому спектру причин, связанных с процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также с внешними факторами, отличными от кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, например, возникающих из юридических и нормативных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски возникают в связи со всеми операциями Группы. Цель компании - обеспечить положительный баланс между расходами на управление операционным риском и экономическим эффектом от предотвращения финансовых и репутационных потерь, избегая при этом внедрения излишне агрессивных контрольных процедур чтобы не ограничивать инициативность и творческий подход.

Основная ответственность за разработку и внедрение средств управления операционным риском возлагается на высшее руководство в каждом бизнес-подразделении. Эта ответственность подкрепляется разработкой общих стандартов Группы по управлению операционным риском в следующих областях:

- требования к соответствующему разделению обязанностей, включая независимую авторизацию операций;
- требования к сверке и мониторингу операций;
- соблюдение нормативных и других требований законодательства;
- документация средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность средств контроля и процедур для устранения выявленных рисков;
- разработка планов на случай непредвиденных обстоятельств;
- обучение и повышение квалификации;
- этические и деловые стандарты;
- снижение рисков, включая страхование, если это эффективно.

Группа также подвержена репутационному риску в отношении деятельности по кредитованию. Руководство полностью осведомлено о том, что регулирующие органы и представители общественности внимательно относятся к финансовым учреждениям, занимающимся краткосрочным кредитованием, и проявляют к ним интерес. Руководство стремится быть прозрачным в своей деятельности, принимает меры для обеспечения того, чтобы все операции соответствовали всем применимым законам, и активно сотрудничает с регулирующими органами в случае получения запросов.

29 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации,
- (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности, чтобы продолжать приносить прибыль акционерам,
- (iii) поддержание прочной капитальной базы, которая является основой для развития деятельности Группы.

Размер собственных средств ПАО МКК «Займер», рассчитанных в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 7 397 425 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 6 234 149 тыс. руб.). Минимальный размер собственных средств (капитала) микрофинансовой компании по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 70 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 70 000 тыс. руб.).

Норматив достаточности собственных средств ПАО МКК «Займер» (НМФК 1), рассчитанный в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 77,04% (на 31 декабря 2024 года: 62,26%).

Минимальный требуемый обязательный норматив достаточности собственных средств (НМФК 1) по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 6% (на 31 декабря 2024 года: 6%).

Размер собственных средств ООО МКК «Дополучкино», рассчитанных в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 130 154 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 5 504 тыс. руб.). Минимальный требуемый размер собственных средств (капитала) микрокредитной компании по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 5 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 5 000 тыс. руб.).

Норматив достаточности собственных средств ООО МКК «Дополучкино» (НМКК 1), рассчитанный в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 33,62% (на 31 декабря 2024 года: 107,32%). Минимальный требуемый обязательный норматив достаточности собственных средств (НМКК 1) по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 5% (на 31 декабря 2024 года: 5%).

Размер собственных средств АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС», рассчитанных в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 1 231 511 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 453 734 тыс. руб.). Минимальный размер собственных средств (капитала) кредитных организаций с базовой лицензией по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 300 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 300 000 тыс. руб.).

Норматив достаточности собственных средств (капитала) АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС» (Н1.0), рассчитанный в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 97,883% (на 31 декабря 2024 года: 54,7%). Минимальный требуемый обязательный норматив достаточности собственных средств (Н1.0) по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 8% (на 31 декабря 2024 года: 8%).

Норматив достаточности основного капитала банка АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС» (Н1.2), рассчитанный в соответствии с методологией, установленной Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составил 30,847% (на 31 декабря 2024 года: 51,286%). Минимальный требуемый обязательный норматив достаточности основного капитала (Н1.2) по состоянию на 31 декабря 2025 года установлен в размере 6% (на 31 декабря 2024 года: 6%).

В течение 2025 и 2024 года Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

30 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и не видит необходимости в формировании резерва на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя у него есть свои особенности. Это законодательство предусматривает возможность доначисления налогов по

контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируруемыми операциями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 2 664 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 7 273 тыс. руб.).

Будущие оттоки денежных средств по договорам аренды. По состоянию на 31 декабря 2025 года будущие оттоки денежных средств Группы, не отраженные в обязательствах по аренде, составляли 3 071 тыс. руб. и относились к краткосрочным договорам аренды (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2 858 тыс. руб.).

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства кредитного характера Группы включали в себя обязательства по неиспользованным лимитам виртуальных кредитных карт в сумме 49 317 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 12 184 тыс. руб.).

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с кредитной линией в АО «Экспобанк» и кредитной линией в АО «Альфа-Банк». Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа соблюдала все особые условия.

Договоры поручительства. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа выступала поручителем по кредитному договору между ассоциированной компанией и АО «Альфа-Банк» со сроком до декабря 2030 года. Максимальный потенциальный отток ресурсов по данному договору составлял 500 000 тыс. руб.

31 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приведен анализ справедливой стоимости активов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.				
	(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	319 142	-	-	319 142	-	-	-	-	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	109 277	109 277	-	-	-	-	-
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	319 142	-	109 277	428 419	-	-	-	-	-

Значительные ненаблюдаемые исходные данные, использованные при оценке справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлены ниже:

	Метод оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Средневзвешенное значение
Инвестиционная недвижимость	Сравнительный подход	Корректировка на тип цены, класс объекта, площадь, этаж, уровень отделки	13%
	Доходный подход	Ставка дисконтирования	20%

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Уровень 1 справедливой стоимости был присвоен денежным средствам и их эквивалентам, Уровень 2 присвоен краткосрочным депозитам на основании того, что они размещены до востребования, и поэтому моделирование справедливой стоимости не требуется. Балансовая стоимость этих активов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Займы и дебиторская задолженность классифицированы как финансовые инструменты Уровня 3, справедливая стоимость которых определяется на основе ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость этих активов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Обязательства были дисконтированы по рыночной ставке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость кредитов и заемных средств составляла 5 163 тыс. руб., и справедливая стоимость составляла 5 163 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость кредитов и заемных средств составляла 42 489 тыс. руб., и справедливая стоимость составляла 42 489 тыс. руб.

Оставшиеся финансовые активы и финансовые обязательства были классифицированы как финансовые инструменты Уровня 3. Существенной разницы между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью не ожидается.

32 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с собственником. Ниже указаны остатки по операциям с собственником:

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты и заемные средства	16	5 163	5 272
Дивиденды		-	906 372

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с собственником:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные расходы	1 040	1 004

(б) Операции с ассоциированной компанией. Ниже указаны остатки по операциям с ассоциированными компаниями:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы выданные	49 310	-
Торговая кредиторская задолженность	6	

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными компаниями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы	19 913	-

(в) Операции с прочими связанными сторонами. Прочие связанные стороны включают организации, подконтрольные собственнику.

Ниже указаны остатки по операциям с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по аренде	193 391	206 295
Займы выданные	173 957	91 762
Торговая дебиторская задолженность	50 058	15
Средства клиентов	13 452	-
Торговая кредиторская задолженность	5 979	147 052
Предоплата за услуги	-	122
Кредиты и заемные средства	-	5 615

Остатки по займам, выданным прочим связанным сторонам, отражены за вычетом накопленного оценочного резерва под кредитные убытки.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с прочими связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы		
Процентные доходы	46 453	37 168
Прочие доходы	50 590	653
Расходы		
ИТ-услуги	93 616	1 798 567
Профессиональные услуги	44 795	-
Процентные расходы	24 899	26 363
Аренда и коммунальные услуги	6 703	-
Комиссионные расходы	993	-

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров Компании, а также руководителей структурных подразделений Группы.

Вознаграждение независимым членам Совета директоров Компании выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании на основании решения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Компании, утверждаемого на Общем собрании акционеров Компании.

Вознаграждение другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 280 161 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 178 930 тыс. руб.).

33 События после окончания отчетного периода

Изменение статуса микрофинансовой организации. В январе 2026 года Компания изменила вид микрофинансовой организации с микрофинансовой компании на микрокредитную компанию в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Приобретение долей в уставном капитале. В феврале 2026 года Компанией приобретены 50% доли в уставном капитале ООО «Интеллектмани» и уставном капитале ООО «Киви Технолоджи». На момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы оценка финансового эффекта от указанных сделок не завершена.