



Международная компания
акционерное общество
«СВОЙ»

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2025 года



МКАО «СВОЙ»
Консолидированная финансовая отчетность
за 2025 год
(в миллионах российских рублей)

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	14
2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности	15
3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения.....	20
4. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других разделах.....	23
5. Финансовая информация о существенных дочерних предприятиях с неконтролирующей долей участия.....	24
6. Изменения в составе Группы и гудвил	25
7. Сегментная информация	26
8. Связанные стороны	27
9. Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	28
10. Комиссионная и страховая выручка.....	28
11. Финансовые расходы	29
12. Операционные расходы	29
13. Административные расходы	30
14. Прочие чистые доходы/(расходы).....	30
15. Налог на прибыль.....	30
16. Денежные средства и их эквиваленты	32
17. Средства в кредитных организациях.....	32
18. Кредиты и займы клиентам	33
19. Основные средства и активы в форме права пользования	39
20. Гудвилл и прочие нематериальные активы.....	40
21. Прочие финансовые и нефинансовые активы	41
22. Привлеченные средства	41
23. Прочие обязательства.....	41
24. Справедливая стоимость	42
25. Управление финансовыми рисками	46
26. Основные положения учетной политики.....	49
27. События после отчетной даты	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Международной компании
Акционерное общество «СВОЙ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной компании Акционерное общество «СВОЙ» (далее – МКАО «СВОЙ», Общество) и ее 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 и займам клиентам – примечания 3 «Существенные учетные суждения, оценки и допущения», 18 «Кредиты и займы клиентам» и 25 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

МКАО «СВОЙ» имеет существенный портфель кредитов и займов клиентам, балансовая стоимость (за вычетом резерва ОКУ) которого составляет 78 % от величины активов Группы по состоянию на отчетную дату. Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и займам клиентам осуществляется в соответствии с принципами Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО 9).

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

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю кредитов и займов, выданных клиентам, в частности оценку методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта на соответствие принципам МСФО 9;
- рассмотрение суждений, использованных руководством Группы при определении вероятности дефолта по кредитам и займам клиентам;
- тестирование на выборочной основе корректности расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и займам клиентам;
- анализ системы внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части процессов управления кредитным риском;
- оценку корректности и достаточности раскрытий в части созданных оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и займам клиентам, сделанных Группой в примечаниях 3 «Существенные учетные суждения, оценки и допущения», 18 «Кредиты и займы клиентам» и 25 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Прочие сведения

Международная компания Акционерное общество «АйДиЭф Евразия» (МКАО «АйДиЭф Евразия») была переименована в МКАО «СВОЙ», о чем свидетельствует запись в Едином государственном реестре юридических лиц от 25 марта 2026 года за основным государственным регистрационным номером 2263900078473.

Аудит консолидированной финансовой отчетности МКАО «СВОЙ» по состоянию на 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором (ООО «ЦАТР – Аудиторские услуги»), который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении, датированном 01 апреля 2025 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете МКАО «СВОЙ» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет МКАО «СВОЙ» за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять 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 МКАО «СВОЙ» за 2025 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, 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.

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 № 154/25 от 13.10.2025 года

Анна Анатольевна Атрошенко
ОРНЗ 21706028008

Дата аудиторского заключения
«27» марта 2026 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Международная компания Акционерное общество «СВОЙ» (далее – МКАО «СВОЙ»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 29 декабря 2023 г. за основным государственным регистрационным номером 1233900014974.

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.

МКАО «СВОЙ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	9	36 355	28 366
Прочая процентная выручка		13	14
Комиссионная и страховая выручка	10	4 485	2 018
Переоценка по обесцененному портфелю к взысканию		(132)	(263)
Прочая выручка от основной деятельности		181	133
Валовая выручка		40 902	30 268
Процентные расходы	11	(8 390)	(5 724)
Прочие финансовые расходы	11	(95)	(40)
Чистая выручка		32 417	24 504
Расходы по кредитным убыткам	18	(15 343)	(10 531)
Чистый доход после расходов по кредитным убыткам		17 074	13 973
Операционные расходы	12	(7 376)	(5 695)
Административные расходы	13	(3 310)	(2 794)
Прибыль от операционной деятельности		6 388	5 484
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		(49)	(20)
Убыток от первоначального признания по займам, предоставленным по ставкам ниже рыночных		(291)	(168)
Прочие доходы/(расходы)	14	227	21
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		6 275	5 317
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 724)	(1 194)
Чистая прибыль за год		4 551	4 123
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		4 565	3 451
Неконтролирующим долям участия		(14)	672

Городилов К.К.,
 Генеральный директор
 МКАО «СВОЙ»

27 марта 2026 г.



МКАО «СВОЙ»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
 (в миллионах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Чистая прибыль за год	4 551	4 123
Прочий совокупный доход		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных компаний Группы в валюту представления отчетности	(7)	8
Переоценка имущества	3	–
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	(4)	8
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	4 547	4 131
Относящаяся к:		
Акционерам материнской компании	4 561	3 459
Неконтролирующим долям участия	(14)	672

МКАО «СВОЙ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	7 173	4 148
Средства в кредитных организациях	17	327	322
Кредиты и займы клиентам	18	50 898	37 005
Кредиты и займы связанным сторонам	8	912	1 229
Основные средства и активы в форме права пользования	19	1 377	319
Гудвил и прочие нематериальные активы	20	1 222	1 098
Активы по налогам и сборам		305	64
Отложенные налоговые активы	15	526	124
Прочие финансовые активы	21	485	557
Прочие нефинансовые активы	21	1 917	609
Итого активы		65 142	45 475
Обязательства			
Привлеченные средства	22	45 841	31 100
Обязательства по налогам и сборам		339	187
Отложенные налоговые обязательства	15	1 386	583
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		609	402
Прочие резервы		12	12
Прочие обязательства	23	2 350	1 006
Итого обязательства		50 537	33 290
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Дополнительный капитал		500	500
Фонд курсовых разниц		8	15
Резервный фонд		24	18
Нераспределенная прибыль		13 847	9 615
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании		14 380	10 149
Неконтролирующие доли участия		225	2 036
Итого капитал		14 605	12 185
Итого обязательства и капитал		65 142	45 475

МКАО «СВОЙ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6 275	5 317
<i>Корректировки на:</i>			
Процентные доходы по ценным бумагам и займам предоставленным, кроме займов клиентам		(526)	(366)
Процентные расходы по кредитам и займам привлеченным	11	8 390	5 724
Расходы по кредитным убыткам и прочим резервам	18	15 343	10 531
Переоценка по обесцененным портфелям к взысканию		132	263
Финансовый результат от продажи ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		-	7
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой		49	20
Амортизация	13	470	286
Прочие неденежные корректировки и неоперационные статьи		(132)	(70)
Уплаченный налог на прибыль		(1 661)	(1 086)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		28 340	20 626
<i>Корректировки на:</i>			
(Увеличение)/уменьшение в величине портфеля кредитов и займов клиентам		(29 430)	(18 906)
Увеличение/(уменьшение) в величине прочих обязательств		1 058	124
(Увеличение)/уменьшение в величине прочих активов		(275)	(670)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(307)	1 174
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа/(приобретение) ценных бумаг		51	(49)
Поступления по предоставленным кредитам и займам (кроме займов клиентам)		320	363
Выплаты по предоставленным кредитам и займам (кроме займов клиентам)		-	(6)
Проценты полученные		387	369
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств		(57)	(144)
Приобретение основных средств		(37)	(67)
Приобретение нематериальных активов		(528)	(610)
Продажа недвижимости, приобретенной с целью перепродажи		262	-
Продажа паев		25	-
Покупка недвижимости		(1 035)	-
Поступления от продажи основных средств		27	3
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		(585)	(141)

МКАО «СВОЙ»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (продолжение)

	Год, закончившийся	
	31 декабря	
Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска облигаций	6 201	4 237
Погашение облигаций	(1 414)	(5 267)
Поступления от привлечения средств клиентов	5 601	5 125
Поступления от привлечения прочих заемных средств	40 502	29 041
Выплаты прочих заемных средств	(36 738)	(25 449)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(111)	(30)
Проценты уплаченные	(8 127)	(5 575)
Вложения в добавочный капитал	-	18
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	(1 997)	(1 614)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности	3 917	486
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	3 025	1 519
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	4 148	2 626
Влияние валютной переоценки на остаток денежных средств	-	3
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7 173	4 148

МКАО «СВОЙ»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
 (в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный фонд	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Капитал, всего
31 декабря 2023 г.	0,5	500	18	7	7 435	7 961	1 812	9 773
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	3 451	3 451	672	4 123
Прочий совокупный доход	-	-	-	8	-	8	-	8
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	-	-	-	8	3 451	3 459	672	4 131
Дивиденды, объявленные акционерам	-	-	-	-	(1 305)	(1 305)	(342)	(1 647)
Выкуп/ продажа долей дочерних компаний	-	-	-	-	(7)	(7)	(65)	(72)
Продажа дочерних компаний внутри Группы	-	-	-	-	102	102	(102)	-
Дополнительные вклады в дочерние компании	-	-	-	-	(61)	(61)	61	-
31 декабря 2024 г.	0,5	500	18	15	9 615	10 149	2 036	12 185
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	4 565	4 565	(14)	4 551
Прочий совокупный доход	-	-	3	(7)	-	(4)	-	(4)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	-	-	3	(7)	4 565	4 561	(14)	4 547
Дивиденды, объявленные акционерам	-	-	-	-	(2 112)	(2 112)	(15)	(2 127)
Выкуп/ продажа долей дочерних компаний	-	-	-	-	1 783	1 783	(1 783)	-
Отчисления в резервный фонд	-	-	3	-	(3)	-	-	-
Изменение доли владения в дочерней компании без потери контроля	-	-	-	-	(1)	(1)	1	-
31 декабря 2025 г.	0,5	500	24	8	13 847	14 380	225	14 605

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МКАО «СВОЙ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За 2025 год
(в миллионах российских рублей)

1. Общая информация

Международная компания акционерное общество «СВОЙ» (далее также – «Компания») была зарегистрирована 29 декабря 2023 г. как акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Регистрация была осуществлена в порядке редомициляции на территорию Российской Федерации кипрской холдинговой компании IDF Holding Ltd (АЙ ДИ ЭФ ХОЛДИНГ ЛТД) в целях устранения регуляторных рисков для ее дочерних компаний. Юридический адрес МКАО «СВОЙ»: Российская Федерация, Калининградская обл., г.о. город Калининград, г. Калининград, 236006, ул. Октябрьская, д. 8, пом. 29. Основной деятельностью является деятельность холдинговых компаний.

В состав Группы «СВОЙ» входят материнская компания (МКАО «СВОЙ») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа «СВОЙ»).

СВОЙ – финтех-группа, специализирующаяся на онлайн-кредитовании, на работе с неликвидными активами, а также на предложении инвестиционных решений частным и корпоративным клиентам под брендами Свой Банк, Moneyman, Платиза, ID Collect и Свой Капитал.

Услуги и сервисы Группы «СВОЙ» предоставляются с использованием передовых и высокотехнологичных инновационных решений – искусственный интеллект, машинное обучение, Big Data, поведенческая биометрия и пр.

Представители Группы «СВОЙ» входят в Экспертный совет по микрофинансированию и кредитной кооперации при Центробанке РФ. Дочерняя компания Группы «СВОЙ» является одним из учредителей СРО «МиР», а также членом ее совета и президиума.

Ниже представлены компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	<u>Доля владения, %</u>		<u>Основная деятельность</u>	<u>Местоположение</u>
	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>		
МКАО «СВОЙ» (ранее – МКАО «АйДиЭф Евразия» (ранее – IDF Holding Ltd))			Деятельность холдинговых компаний	Россия, ранее – Республика Кипр
ООО «Финтех Групп»	97,93	64,81	Деятельность холдинговых компаний	Россия
ООО МФК «Мани Мен»	100	100	Микрофинансирование	Россия
ООО ПКО «АйДи Коллект»	96,71	64	Коллекторская деятельность	Россия
ООО МКК «Мани Мен» (ранее ООО МКК «Платиза.ру»)	100	100	Микрофинансирование	Россия
АО «Свой Банк»	99,89	99,89	Банковская деятельность	Россия
ООО «АйДиСаппорт»	100	100	Деятельность информационно-справочных служб	Беларусь
ООО «АйДиЭф Лаб»	97,93	64,81	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	Россия
ООО «АйДиЭф Технолоджи»	100	100	Деятельность в области компьютерного программирования	Беларусь
ООО «Онлайн Микрофинанс»	97,93	64,81	Предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества	Россия
ТОО «АйДи Бизнес Консалт»	97,93	64,81	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	Казахстан
ООО «Свой Капитал»	98,75	100	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	Россия
ООО «Свой Опцион»	100	-	Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса	Россия
ООО ПКО «Финансовые Системы»	96,71	-	Коллекторская деятельность	Россия
ЗПИФ «Свой Капитал – Коммерческая недвижимость»	94,43	-	Инвестиционные проекты в сфере офисной недвижимости	Россия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общая информация (продолжение)

- (1) 26 марта 2025 г. и 25 августа 2025 г. в имущество МКАО «СВОЙ» ее акционерами были внесены 16,6266% и 13,7694% долей ООО «Финтех Групп», также 9 апреля 2025 г. в результате сделки купли-продажи МКАО «СВОЙ» увеличило свою долю владения в ООО «Финтех Групп» на 1,7267%. Указанный выше сделки также привели к увеличению доли МКАО «СВОЙ» в: ООО ПКО «АйДи Коллект» на 32,708%, ООО «АйДиЭф Лаб» на 33,123%, ООО «Онлайн Микрофинанс» на 33,123% и ТОО «АйДи Бизнес Консалт» на 33,123%.
- (2) 16 мая 2025 г. в результате увеличение уставного капитала ООО «Свой Капитал» на 126,58 руб. за счёт вклада нового участника доля Группы «СВОЙ» в указанной компании снизилась со 100% до 98,25%, доля нового миноритарного участника составила 1,25%.
- (3) 6 ноября 2025 г. МКАО «СВОЙ» учредило новую компанию ООО «Свой Опцион». Основной целью создания компании является реализация опционной программы, нацеленной на долгосрочную мотивацию сотрудников Группы.
- (4) 28 марта 2025 г. ООО ПКО «АйДи Коллект» приобрело за 62 млн руб. долю в размере 100% в ООО ПКО «Финансовые системы» с целью осуществления работы с портфелем просроченной задолженности в рамках текущей деятельности. Эффективная доля Группы в указанной компании составляет 96,71%.
- (5) В июле-августе 2025 ООО ПКО «АйДи Коллект» приобрело 100% паёв закрытого паевого инвестиционного фонда «Свой Капитал – Коммерческая недвижимость». Сумма покупки составила 1 035 000 тыс. руб. На вложенные средства ЗПИФ приобрел офисную недвижимость в г. Москва с прогнозной доходностью более 25% годовых. Паи были приобретены с целью диверсификации основного бизнеса Группы. В течение 2025 года часть паёв была реализована.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы (далее также – «финансовая отчетность» или «консолидированная финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО», «IFRS»).

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях и все значения округлены до ближайшего миллиона, за исключением случаев, когда указано иное. Функциональной валютой дочерних компаний Группы в Российской Федерации является российский рубль, функциональной валютой дочерних компаний Группы в Республике Беларусь является белорусский рубль, функциональной валютой дочерних компаний Группы в Республике Казахстан является казахстанский тенге.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе предположения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую информацию МКАО «СВОЙ» (ранее – МКАО «АйДиЭф Евразия» (ранее – «IDF Holding Ltd»)) и ее дочерних компаний. Перечень компаний, включенных в периметр консолидации, приведен в Примечании 1.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип консолидации (продолжение)

В 2022 году с целью минимизации регуляторных рисков бенефициарными владельцами МКАО «АйДиЭф Евразия» был начат процесс реструктуризации Группы через редомициляцию на территорию Российской Федерации, в рамках которого:

- (1) 5 апреля 2022 г. была создана компания ООО «Финтех Групп» как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- (2) 26 мая 2022 г. компания IDF Holding Ltd продала компании ООО «Финтех Групп» 100% долей ООО «Онлайн Микрофинанс», под контролем которой на момент сделки находилась компания ООО ПКО «АйДи Коллект».
- (3) 12 января 2023 г. компания IDF Holding Ltd продала компании ООО «Финтех Групп» 100% долей ООО «АйДиЭф Лаб».
- (4) 29 декабря 2023 г. IDF Holding Ltd прошла процедуру редомициляции на территорию Российской Федерации и была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации как МКАО «АйДиЭф Евразия».
- (5) 24 мая 2024 г. в имущество МКАО «АйДиЭф Евразия» ее акционерами были внесены 62,41% долей ООО «Финтех Групп».
- (6) 3 июня 2024 г. в имущество МКАО «АйДиЭф Евразия» ее акционерами были внесены 2,40% долей ООО «Финтех Групп».
- (7) 26 марта 2025 г. в имущество МКАО «АйДиЭф Евразия» ее акционерами были внесены 16,6266% долей ООО «Финтех Групп».
- (8) 9 апреля 2025 г. по договору купли-продажи МКАО «АйДиЭф Евразия» приобрело 1,7267% долей ООО «Финтех Групп».
- (9) 25 августа 2025 г. в имущество МКАО «АйДиЭф Евразия» ее акционерами были внесены 13,7694% долей ООО «Финтех Групп».
- (10) 25 марта 2026 года МКАО «АйДиЭф Евразия» было переименовано в МКАО «СВОЙ».

В связи с поэтапным увеличением доли участия МКАО «СВОЙ» в ООО «Финтех Групп» в настоящей консолидированной финансовой отчетности признается неконтролирующая доля участия в ООО «Финтех Групп» в размере 35,19% по состоянию на 31 декабря 2024 года и 2,07% по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Согласно Уставу ООО «Финтех Групп» чистые активы классифицируются как капитал в консолидированной отчетности Группы.

Объединение бизнесов с участием организаций или бизнесов под общим контролем является объединением бизнесов, при котором все объединяющиеся организации или бизнесы в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не является временным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип консолидации (продолжение)

Заключение о наличии общего контроля в отношении МКАО «СВОЙ» и ООО «Финтех Групп» для обоснования базиса комбинирования было сделано ввиду того, что до 24 мая 2024 г.:

- ▶ контроль над более чем 90% акций МКАО «СВОЙ» и ООО «Финтех Групп» принадлежал одним и тем же акционерам (далее – «мажоритарные акционеры МКАО «СВОЙ»);
- ▶ на основе обоюдного согласия мажоритарных акционеров МКАО «СВОЙ» и ООО «Финтех Групп» осуществлялось единообразное голосование собрания акционеров и принятие решений по ключевым вопросам в отношении значимой деятельности данных компаний
- ▶ обратный взнос акционерами МКАО «СВОЙ» долей в ООО «Финтех Групп» в капитал МКАО «СВОЙ» осуществлялся на безвозмездной основе.

Таким образом, мажоритарные акционеры МКАО «СВОЙ» и ООО «Финтех Групп» коллективно обладали полномочиями определять финансовую и операционную политику и распределять прибыли всех компаний, включенных в периметр комбинации, с целью получения выгоды от их деятельности, что говорит о наличии общего контроля над ними.

Все сделки по приобретению и утрате контроля над дочерними компаниями в рамках сделок с несвязанными сторонами отражены в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип консолидации (продолжение)

Группа осуществляет контроль над всеми своими дочерними предприятиями за счет владения большинством прав голоса. Консолидация дочерней организации начинается с момента получения Группой контроля над дочерней организацией, и прекращается, вместе с утратой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже когда результат такого распределения приводит к отрицательной величине неконтролирующей доли участия. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся доли в инвестициях признаются по справедливой стоимости.

Изменения в учетной политике

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

С 1 января 2025 года Группа применяет документ МСФО „Отсутствие возможности обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)“. Поправки устанавливают критерии оценки возможности обмена одной валюты на другую, порядок определения расчетного обменного курса при отсутствии возможности обмена, а также дополнительные требования по раскрытию информации. Применение поправок не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (в т.ч. ESG-кредиты, финансовые активы без права предъявления обратного требования, прекращение признания обязательств через электронные платежи, дополнительные раскрытия по FVOCI-долевым инструментам)	1 января 2026 г. (раннее применение допускается для поправок по классификации финансовых активов)
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» (уточнение критериев «использования для собственных нужд», учет хеджирования переменного объема поставок)	1 января 2026 г. (досрочное применение разрешено)
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (новые категории доходов и расходов, новые промежуточные итоги, требования к управленческим показателям, изменения в представлении и раскрытии, включая ОДДС)	1 января 2027 г. (досрочное применение разрешено)
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» (упрощенные раскрытия для дочерних организаций, не являющихся публично подотчетными, при сохранении общих принципов признания и оценки)	1 января 2027 г. (досрочное применение разрешено)
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата вступления в силу будет определена Советом по МСФО (раннее применение разрешено)

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства вынесения суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств и сопутствующие раскрытия информации, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих предположений и оценок может привести к результатам, требующим существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательства в будущих периодах.

При подготовке финансовой отчетности и применении учетной политики руководство Группы использовало различные суждения. Информация о тех суждениях, которые, по оценке руководства, оказали наиболее значительное влияние на финансовую отчетность раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Ключевые допущения и источники неопределенности оценочных значений в отчетности, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательства в течение следующего финансового года, также описаны в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. Группа основывала свои допущения и оценки на параметрах, доступных на момент подготовки данной финансовой отчетности. Существующие обстоятельства и предположения об их изменении в будущем могут варьироваться из-за рыночных изменений или возникновения обстоятельств, которые не контролируются Группой. Такие изменения отражаются в допущениях в соответствующем периоде.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по кредитам клиентам формируются на коллективной основе. Резервы, сформированные на коллективной основе (далее – «портфельные резервы»), покрывают ОКУ присущие портфелям кредитов клиентам со схожими кредитными характеристиками в том случае, если имеются объективные основания полагать, что в портфеле присутствуют кредитно-обесцененные финансовые инструменты, но при этом отдельно такие инструменты идентифицированы быть не могут.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам (продолжение)

Портфельные резервы также покрывают ОКУ по портфелям дефолтных займов с просрочкой свыше 90 дней. Оценивая необходимость формирования портфельных резервов, руководство учитывает такие факторы как уровень потерь в случае дефолта (далее также – «LGD»), величина портфеля, уровень просрочки и прочие факторы. Для оценки резервов при выборе методов прогнозирования ОКУ и входящих данных, используются допущения, основанные на исторических данных, а также данных о текущей экономической ситуации.

Для оценки ОКУ кредитный портфель группируется в зависимости от количества дней просрочки. Существенные допущения, используемые при оценке ОКУ, включают:

- ▶ дефолтные займы могут генерировать денежные потоки на протяжении 36 месяцев с момента дефолта;
- ▶ вероятность дефолта определяется на основе исторических матриц миграции, которые показывают передвижения займов между бакетами (корзинами) просрочки в течение одного месяца. Данный метод использует усредненные значения вероятности дефолта за соответствующие периоды времени в разрезе бакетов просрочки. Финансовые активы подлежат списанию в том случае, если количество дней просрочки по ним превышает 1 200 дней, или если данные активы были признаны безнадежными.

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

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (далее – «ПСКО») при первоначальном признании учитываются по цене приобретения с учетом расходов на заключение сделки. После первоначального признания в соответствии с МСФО 9 ПСКО активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). При расчете ЭПС Группа использует статистическую модель, прогнозирующую ожидаемые денежные потоки на горизонте 30 месяцев с момента приобретения актива с учетом прямых расходов, таких как юридические издержки, расходы на связь с заемщиком, а также прочие комиссии и издержки. Эффект от обновления данных модели ЭПС учитывается в составе прибыли или убытка от переоценки ожидаемых денежных потоков по ПСКО активам.

Учет нематериальных активов, созданных самостоятельно

В рамках основной деятельности Группа самостоятельно разрабатывает нематериальные активы для собственного пользования. Помимо соблюдения общих требований к признанию и первоначальной оценке нематериального актива, Группа применяет в отношении всех нематериальных активов, созданных самостоятельно требования и указания пунктов 52-67 МСФО IAS (38) «Нематериальные активы».

Себестоимость нематериальных активов, созданных Группой самостоятельно, определяется как сумма затрат, осуществленных с даты, когда нематериальный актив впервые стал удовлетворять критериям признания. В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Резервы по нефинансовым активам

Резервы формируются в том случае, если валовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, которая определяется как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из данных величин больше. Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие определяется на основе данных о фактических сделках по продаже аналогичных активов, заключенных между несвязанными сторонами, или данных о цене на идентичные активы, наблюдаемые на рынке. Ценность использования определяется на основе модели дисконтированных денежных потоков (далее – «модель ДДП»). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. отсутствовали признаки обесценения нефинансовых активов группы. Наиболее существенной группой нефинансовых активов, подлежащих тестированию на обесценение, являются нематериальные активы.

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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

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

4. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других разделах

Основные положения учетной политики раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. В данном разделе представлены прочие существенные положения учетной политики, необходимые для понимания данной финансовой отчетности.

Компании Группы

На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибыли или убытке и отчеты о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу, приближенному к курсу на дату осуществления хозяйственных операций. Все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода (далее также – «ПСД»). При потере контроля над иностранной компанией, функциональной валютой которой является валюта, отличная от российского рубля, отложенная накопленная сумма курсовой разницы, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данной компании, переносится в отчет о прибыли или убытке.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

5. Финансовая информация о существенных дочерних предприятиях с неконтролирующей долей участия

Финансовая информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия представлена ниже:

Пропорциональная доля в собственном капитале, удерживаемая неконтролирующими долями участия

Дочерняя компания	Страна регистрации	2025 г.	2024 г.
ООО «Финтех Групп»	Россия	2,07%	35,19%
АО «Свой Банк»	Россия	0,11%	0,11%
ООО ПКО «АйДи Коллект»	Россия	1,25%	1,25%
ООО «Свой капитал»	Россия	1,25%	не применимо
		2025 г.	2024 г.
Накопленные остатки по существенным неконтролирующим долям участия			
ООО «Финтех Групп»		12	(89)
АО «Свой Банк»		4	3
ООО ПКО «АйДи Коллект»		208	2 122
ООО «Свой капитал»		1	не применимо
		222	2 036
Прибыль, отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия			
ООО «Финтех Групп»		(406)	(110)
ООО «Онлайн Финанс»		не применимо	(23)
АО «Свой Банк»		–	–
ООО ПКО «АйДи Коллект»		392	805
ООО «Свой капитал»		–	не применимо
		(14)	672

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Изменения в составе Группы и гудвил

Приобретение дочерних предприятий

Группа учитывает объединения бизнесов, не являющиеся объединением бизнесов с участием связанных сторон в рамках реструктуризации Группы, методом приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость переданного возмещения, оцененная на дату приобретения, в совокупности с неконтролирующими долями участия в объекте приобретения. Для каждой транзакции Группа решает, каким образом оценивать неконтролирующие доли участия: по справедливой стоимости или по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

Затраты, связанные с приобретением, признаются в составе административных расходов в момент понесения.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия в объекте приобретения и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов (с учетом принятых Группой обязательств), приобретенных Группой. Если сумма переданного возмещения ниже справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, разница признается в составе прибыли или убытка в периоде совершения транзакции.

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. Гудвил, возникший при объединении бизнеса, для целей тестирования на предмет обесценения распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (далее также – «ЕГДС»), которые будут получать выгоды в результате такого объединения, независимо от того, каким образом распределяются другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации между различными ЕГДС.

Для оценки обесценения гудвила Группа определяет возмещаемую стоимость ЕГДС, на которые распределен гудвил. Если эта стоимость ниже ее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения, который в дальнейшем не восстанавливается.

Если гудвил относится к какому-то ЕГДС, и часть этого ЕГДС выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части ЕГДС.

Приобретение ООО ПКО «Финансовые Системы»

28 марта 2025 г. дочерняя компания Группы ООО ПКО «АйДи Коллект» приобрела долю в размере 100% в ООО ПКО «Финансовые системы» с целью осуществления работы с портфелем просроченной задолженности в рамках текущей деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Изменения в составе Группы и гудвил (продолжение)

Приобретение ООО ПКО «Финансовые Системы» (продолжение)

В таблице ниже приведена информация об оценке справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств приобретенной дочерней компании:

Основные средства	0,1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0,4
Денежные средства и их эквиваленты	1,5
Приобретённые права требования	99,4
Прочие активы	0,4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,2)
Прочие краткосрочные обязательства	(5,4)
Итого чистые активы	93,2
Передаваемое вознаграждение	(62)
Итого финансовый результат от приобретения	31,2

Приобретение ЗПИФ «Свой Капитал — Коммерческая недвижимость»

В июле-августе 2025 года ООО ПКО «АйДи Коллект» приобрело 100% паёв закрытого паевого инвестиционного фонда «Свой Капитал – Коммерческая недвижимость» (далее по тексту – «ЗПИФ»). Сумма покупки составила 1 035 000 тыс. руб. На вложенные средства ЗПИФ приобрел офисную недвижимость в г. Москва с прогнозной доходностью более 25% годовых. Паи были приобретены с целью диверсификации основного бизнеса Группы.

7. Сегментная информация

В целях управления бизнесом Группа разделена на четыре операционных и отчетных сегмента:

- ▶ Микрофинансирование – сегмент включает компании Группы, основной деятельностью которых является предоставление краткосрочных займов на небольшие суммы.
- ▶ Коллекторская деятельность – сегмент включает компании Группы, основной деятельностью которых является взыскание задолженности.
- ▶ Банковская деятельность – сегмент включает компанию Группы, основной деятельностью которой является привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.
- ▶ Прочее – включает компании Группы, основной деятельностью которых является деятельность в сфере ИТ-разработок, нацеленных на развитие ИТ-платформ и программных решений для финтех-сервисов, деятельность холдинговых компаний, информационно-справочных служб, деятельность по предоставлению консультационных услуг по вопросам финансового посредничества, коммерческой деятельности и управления. Также в данный сегмент включаются эффекты от элиминации внутригрупповых операций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Сегментная информация (продолжение)

Руководство Группы, принимающее операционные решения, осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., представлена ниже:

	Микрофинан- сирование	Коллекторская деятельность	Банковская деятельность	Прочее	Итого
Выручка	27 697	8 752	5 523	(1 070)	40 902
Расходы по кредитным убыткам	(14 951)	-	(408)	16	(15 343)
Расходы на финансирование	(1 937)	(3 791)	(2 348)	(409)	(8 485)
Чистый процентный доход	10 809	4 961	2 767	(1 463)	17 074
Чистая прибыль/(убыток)	2 464	2 354	10	(277)	4 551

Сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлена ниже:

	Микрофинан- сирование	Коллекторская деятельность	Банковская деятельность	Прочее	Итого
Выручка	20 089	7 446	2 420	313	30 268
Расходы по кредитным убыткам	(10 271)	-	(235)	(25)	(10 531)
Расходы на финансирование	(1 219)	(2 876)	(1 305)	(364)	(5 764)
Чистый процентный доход	8 599	4 570	880	(76)	13 973
Чистая прибыль/(убыток)	1 932	2 246	66	(121)	4 123

Разбивка активов и обязательств Группы по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., представлена ниже:

	Микрофинан- сирование	Коллекторская деятельность	Банковская деятельность	Прочее	Итого
Активы	15 824	28 930	21 182	(794)	65 142
Обязательства	(10 087)	(22 620)	(17 952)	122	(50 537)

Разбивка активов и обязательств Группы по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлена ниже:

	Микрофинан- сирование	Коллекторская деятельность	Банковская деятельность	Прочее	Итого
Активы	14 046	20 423	13 608	(2 602)	45 475
Обязательства	(7 348)	(14 527)	(10 786)	(629)	(33 290)

8. Связанные стороны

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

	2025 г.	Средне- взвешенная ЭПС, %	2024 г.	Средне- взвешенная ЭПС, %
Займы связанным сторонам	912	22,2%	1 229	20,8%
Займы, привлеченные от связанных сторон	(678)	22,8%	(170)	25,6%
Средства клиентов	(26)	15,8%	(1)	14,5%
Прочие обязательства	(166)	-	(17)	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Связанные стороны (продолжение)

Займы, предоставленные связанным сторонам, главным образом представлены займами, выданными связанным компаниям, зарегистрированным в Казахстане.

В течение 2025 года Компания осуществила выплаты в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 136 млн руб.

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

	2025 г.	2024 г.
Отчет о прибылях или убытках		
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	247	314
Прочая выручка от основной деятельности	46	45
Процентные расходы	(93)	(102)
Расходы на консультационные услуги	(7)	(7)

9. Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки

Группа начисляет процентную выручку с использованием эффективной процентной ставки по пяти основным типам продуктов – займы до зарплаты (также – «Pay-day loan» или «PDL»), займы с периодическими платежами, предоставленные физическим лицам (также – «Installment loan» или «IL»), первоначально обесцененные займы, приобретенные с целью последующего судебного и внесудебного взыскания (также – «Обесцененные портфели к взысканию» или «ПСКО портфель»), прочие займы, предоставленные юридическим лицам (включая займы, предоставленные малому и среднему бизнесу), краткосрочные депозиты.

	2025 г.	2024 г.
Займы до зарплаты	17 749	14 093
Займы с периодическими платежами	6 845	4 675
Обесцененные портфели к взысканию	8 530	7 501
Итого процентные доходы по займам физическим лицам	33 124	26 269
Прочие займы и кредиты	2 362	1 573
Депозиты в кредитных организациях	869	524
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	36 355	28 366

10. Комиссионная и страховая выручка

	2025 г.	2024 г.
Страховая выручка по займам до зарплаты	646	352
Страховая выручка по займам с периодическими платежами	163	100
Страховая выручка по займам юридическим лицам	–	3
Итого страховая выручка	809	455
Комиссионный доход по погашениям	1 981	1 134
Комиссионный доход по дополнительным услугам	1 417	315
Прочие комиссионные доходы	278	114
Комиссионная и страховая выручка	4 485	2 018

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**11. Финансовые расходы**

	2025 г.	2024 г.
Займы привлеченные	4 132	3 199
Облигации выпущенные	2 055	1 280
Средства клиентов	2 203	1 245
Итого процентные расходы	8 390	5 724
Прочие финансовые расходы	95	40
Итого финансовые расходы	8 485	5 764

Прочие финансовые расходы представлены расходами по страхованию вкладов.

12. Операционные расходы

	2025 г.	2024 г.
Маркетинг	4 038	2 954
Взыскание просроченной задолженности	1 996	1 691
Предоставление банковских услуг	386	178
Оценка рисков и скоринг	378	386
Процессинг	329	304
Поддержка клиентов	184	135
Работа с недвижимостью	32	47
Прочие операционные расходы	33	-
Итого операционные расходы	7 376	5 695

Операционные расходы представлены расходами операционных департаментов и помимо текущих расходов на ведение деятельности также включают расходы на заработную плату сотрудников операционных департаментов и соответствующие взносы в фонд социального страхования (1 606 млн руб. и 1 443 млн руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Расходы на маркетинг главным образом представлены расходами на рекламу (3 141 млн руб. и 2 297 млн руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Наиболее существенной статьей расходов на взыскание просроченной задолженности являются расходы на оплату труда штатных коллекторов (1 071 млн руб. и 968 млн руб. в 2025 и 2024 годах соответственно) и услуги привлеченных коллекторов (359 млн руб. и 277 млн руб. в 2025 и 2024 годах соответственно). Расходы на предоставление банковских услуг представляют собой расходы на заработную плату сотрудников. Расходы на оценку рисков и скоринг главным образом представлены расходами на услуги кредитных бюро (80 млн руб. и 89 млн руб. в 2025 и 2024 годах) и альтернативные источники кредитных данных (97 млн руб. и 40 млн руб. в 2025 и 2024 годах). К расходам на процессинг относятся в основном комиссионные расходы по входящим платежам (229 млн руб. и 179 млн руб. в 2025 и 2024 годах соответственно).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**13.Административные расходы**

	2025 г.	2024 г.
Предоставление банковских услуг	1 937	1 593
Амортизация нематериальных активов	350	184
Расходы на профессиональные услуги	252	229
Хостинг и IT расходы	242	393
Амортизация основных средств	120	102
Прочие налоги	111	78
Офисные расходы	71	75
Расходы на банковские услуги	33	13
Прочее	194	127
Итого административные расходы	3 310	2 794

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

14.Прочие чистые доходы/(расходы)

	2025 г.	2024 г.
Переоценка активов ЗПИФ	150	-
Прочие чистые доходы/(расходы)	77	21
Итого прочие чистые доходы/(расходы)	227	21

15.Налог на прибыль

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	1 323	1 067
Отложенный налог	401	127
Итого расход по налогу на прибыль	1 724	1 194

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

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	6 275	5 317
Налог на прибыль по превалирующей ставке налогообложения	1 569	1 063
Доходы, не подлежащие налогообложению	(2)	-
Расходы не принимаемые для целей налогообложения	148	80
Эффект от пересчета отложенных налогов по ставке 25%	-	44
Списание непризнанных отложенных налоговых активов/обязательств	-	2
Прочее	9	5
Итого расход по налогу на прибыль	1 724	1 194

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

15. Налог на прибыль (продолжение)

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Ниже представлены изменения отложенных налоговых активов Группы в 2025 и 2024 годах:

2025 г.	1 января 2025 г.	Признано в составе доходов/ (расходов) по налогу на прибыль	31 декабря 2025 г.
Перенос убытков прошлых лет	7	9	16
Прочее	117	393	510
	124	402	526

2024 г.	1 января 2024 г.	Признано в составе доходов/ (расходов) по налогу на прибыль	31 декабря 2024 г.
Перенос убытков прошлых лет	–	7	7
Прочее	232	(115)	117
	232	(108)	124

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

15. Налог на прибыль (продолжение)

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

2025 г.	1 января 2025 г.	Признано в составе (доходов)/ расходов по налогу на прибыль	31 декабря 2025 г.
Кредиты клиентам	462	513	975
Прочее	121	290	411
	583	803	1 386

2024 г.	1 января 2024 г.	Признано в составе (доходов)/ расходов по налогу на прибыль	31 декабря 2024 г.
Кредиты клиентам	511	(49)	462
Прочее	53	68	121
	564	19	583

16. Денежные средства и их эквиваленты

	2025 г.	2024 г.
Краткосрочные депозиты в коммерческих банках	4 071	424
Средства на расчетных счетах в банках	2 260	1 837
Краткосрочные депозиты в Центральном банке	784	1 796
Денежные средства в кассе	58	91
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 173	4 148

Ставка по краткосрочным депозитам в Центральном банке по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составляла 15% и 20% соответственно. Ограничения в отношении использования денежных средств отсутствовали.

17. Средства в кредитных организациях

	2025 г.	2024 г.
Обязательные резервы в Центральном Банке и иные ограниченные средства в финансовых организациях	61	65
Долгосрочные депозиты в банках	266	257
Итого средства в кредитных организациях	327	322

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	31 декабря 2025 г. Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	13 619	(5 372)	8 247
Займы с периодическими платежами	8 211	(1 982)	6 229
Прочие кредиты и займы	11 532	(139)	11 393
Итого кредиты и займы выданные	33 362	(7 493)	25 869
Обесцененные портфели к взысканию	25 029	-	25 029
Итого кредиты и займы клиентам	58 391	(7 493)	50 898

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	31 декабря 2024 г. Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	9 360	(3 341)	6 019
Займы с периодическими платежами	7 084	(1 176)	5 908
Прочие кредиты и займы	6 559	29	6 588
Итого кредиты и займы выданные	23 003	(4 488)	18 515
Обесцененные портфели к взысканию	18 490	-	18 490
Итого кредиты и займы клиентам	41 493	(4 488)	37 005

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

	2025 г.	2024 г.
1 января	4 488	6 409
Расходы по кредитным убыткам	15 331	10 507
Списания в связи с продажей	(11 802)	(12 618)
Прочие списания	(2 103)	(1 216)
Амортизация дисконта	1 579	1 406
31 декабря	7 493	4 488

В таблице выше представлены расходы по ожидаемым кредитным убыткам только по кредитам и займам клиентам.

Сумма расходов по ожидаемым кредитным убыткам, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках, дополнительно включает расход от формирования резервов по дебиторской задолженности (12 млн руб. в 2025 году и 9 млн руб. в 2024 году), расходы по ожидаемым кредитным убыткам по условным обязательствам кредитного характера в размере (0 млн руб. в 2025 году и 63 млн руб. в 2024 году) и доход от восстановления резервов по ожидаемым кредитным убыткам по займам связанным сторонам (0 млн руб. в 2025 году и 48 млн руб. в 2024 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам (продолжение)

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

31 декабря 2025 г.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	13 619	(5 372)	8 247
Непросроченные	4 695	(50)	4 645
1-10 дней	178	(22)	156
11-20 дней	543	(103)	440
21-30 дней	475	(121)	354
31-90 дней	2 665	(1 253)	1 412
>91 дня	5 063	(3 823)	1 240
Займы с периодическими платежами	8 211	(1 982)	6 229
Непросроченные	4 450	(25)	4 425
1-30 дней	810	(18)	792
31-90 дней	1 122	(450)	672
>91 дней	1 829	(1 489)	340
Прочие кредиты и займы	11 532	(139)	11 393
Непросроченные	11 107	20	11 127
1-30 дней	9	-	9
31-90 дней	246	(45)	201
>91 дня	170	(114)	56
Итого кредиты и займы выданные	33 362	(7 493)	25 869
Обесцененные портфели к взысканию	25 029	-	25 029
Итого кредиты и займы клиентам	58 391	(7 493)	50 898

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

31 декабря 2024 г.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Займы до зарплаты	9 360	(3 341)	6 019
Непросроченные	4 128	(50)	4 078
1-10 дней	113	(17)	96
11-20 дней	403	(85)	318
21-30 дней	350	(98)	252
31-90 дней	1 719	(837)	882
>91 дня	2 647	(2 254)	393
Займы с периодическими платежами	7 084	(1 176)	5 908
Непросроченные	4 751	(31)	4 720
1-30 дней	663	(22)	641
31-90 дней	626	(211)	415
>91 дней	1 044	(912)	132
Прочие кредиты и займы	6 559	29	6 588
Непросроченные	6 519	30	6 549
1-30 дней	36	-	36
31-90 дней	-	-	-
>91 дня	4	(1)	3
Итого кредиты и займы выданные	23 003	(4 488)	18 515
Обесцененные портфели к взысканию	18 490	-	18 490
Итого кредиты и займы клиентам	41 493	(4 488)	37 005

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы до зарплаты на 1 января 2025 г.	4 994	1 719	2 647	18 490	27 850	(250)	(837)	(2 254)	-	(3 341)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(14 535)	14 535	-	-	-	729	(729)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(14 782)	14 782	-	-	-	7 069	(7 069)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	40 323	-	-	9 487	49 810	(2 024)	-	-	-	(2 024)
Активы, которые были погашены	(29 358)	(1 352)	(312)	(3 702)	(34 724)	1 475	648	274	-	2 397
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	(226)	(7 405)	(4 253)	-	(11 884)
Переоценка ПСКО портфелей	-	-	-	(132)	(132)	-	-	-	-	-
Активы, которые были проданы	-	(79)	(11 121)	-	(11 200)	-	1	8 866	-	8 867
Амортизация дисконта	-	-	1 071	-	1 071	-	-	(1 071)	-	(1 071)
Списания	-	-	(1 684)	-	(1 684)	-	-	1 684	-	1 684
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	4 467	2 624	(320)	886	7 657	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	5 891	2 665	5 063	25 029	38 648	(296)	(1 253)	(3 823)	-	(5 372)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы до зарплаты на 1 января 2024 г.	4 386	1 883	4 135	16 155	26 559	(279)	(1 062)	(3 624)	-	(4 965)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(10 884)	10 884	-	-	-	618	(618)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(11 817)	11 817	-	-	-	6 198	(6 198)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	35 286	-	-	6 267	41 553	(2 003)	-	-	-	(2 003)
Активы, которые были погашены	(27 225)	(1 197)	(384)	(3 261)	(32 067)	1 545	630	331	-	2 506
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	(131)	(5 985)	(2 847)	-	(8 963)
Переоценка ПСКО портфелей	-	-	-	(263)	(263)	-	-	-	-	-
Активы, которые были проданы	-	(9)	(12 385)	-	(12 394)	-	-	10 011	-	10 011
Амортизация дисконта	-	-	931	-	931	-	-	(931)	-	(931)
Списания	-	-	(1 004)	-	(1 004)	-	-	1 004	-	1 004
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	3 431	1 975	(463)	(408)	4 535	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	4 994	1 719	2 647	18 490	27 850	(250)	(837)	(2 254)	-	(3 341)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы с периодическими платежами на 1 января 2025 г.	5 414	626	1 044	-	7 084	(53)	(211)	(912)	-	(1 176)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(4 362)	4 362	-	-	-	39	(39)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(4 690)	4 690	-	-	-	1 731	(1 731)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	17 354	-	1	-	17 355	(175)	-	-	-	(175)
Активы, которые были погашены	(13 807)	(25)	(48)	-	(13 880)	137	16	31	-	184
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	10	(1 953)	(1 692)	-	(3 635)
Активы, которые были проданы	(10)	(5)	(4 099)	-	(4 114)	(1)	6	2 904	-	2 909
Амортизация дисконта	-	-	508	-	508	-	-	(508)	-	(508)
Списания	-	-	(419)	-	(419)	-	-	419	-	419
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	671	854	152	-	1 677	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	5 260	1 122	1 829	-	8 211	(43)	(450)	(1 489)	-	(1 982)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы с периодическими платежами на 1 января 2024 г.	4 638	522	1 268	-	6 428	(103)	(262)	(1 137)	-	(1 502)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(2 820)	2 820	-	-	-	45	(45)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(2 914)	2 914	-	-	-	1 222	(1 222)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	13 718	-	-	-	13 718	(356)	-	-	-	(356)
Активы, которые были погашены	(10 993)	(272)	(119)	-	(11 384)	288	125	104	-	517
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	-	-	-	-	-	73	(1 251)	(997)	-	(2 175)
Активы, которые были проданы	-	(4)	(3 313)	-	(3 317)	-	-	2 603	-	2 603
Амортизация дисконта	-	-	475	-	475	-	-	(475)	-	(475)
Списания	-	-	(212)	-	(212)	-	-	212	-	212
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	871	474	31	-	1 376	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	5 414	626	1 044	-	7 084	(53)	(211)	(912)	-	(1 176)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Прочие кредиты и займы на 1 января 2025 г.	6 555	–	4	–	6 559	30	–	(1)	–	29
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(412)	412	–	–	–	(1)	1	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(171)	171	–	–	–	–	–	–	–
Новые созданные или приобретенные активы	26 462	–	–	–	26 462	(160)	–	–	–	(160)
Активы, которые были погашены	(21 380)	(5)	–	–	(21 385)	129	1	1	–	131
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	–	–	–	–	–	8	(47)	(126)	–	(165)
Активы, которые были проданы	(21)	–	(23)	–	(44)	14	–	12	–	26
Амортизация дисконта	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Списания	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	(88)	10	18	–	(60)	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2025 г.	11 116	246	170	–	11 532	20	(45)	(114)	–	(139)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Прочие кредиты и займы на 1 января 2024 г.	2 235	–	–	–	2 235	58	–	–	–	58
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(10)	10	–	–	–	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(8)	8	–	–	–	–	–	–	–
Новые созданные или приобретенные активы	15 158	–	–	–	15 158	(83)	–	–	–	(83)
Активы, которые были погашены	(10 722)	(2)	–	–	(10 724)	59	–	1	–	60
(Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	–	–	–	–	–	(4)	–	(6)	–	(10)
Активы, которые были проданы	–	–	(4)	–	(4)	–	–	4	–	4
Амортизация дисконта	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Списания	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	(106)	–	–	–	(106)	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2024 г.	6 555	–	4	–	6 559	30	–	(1)	–	29

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

18. Кредиты и займы клиентам (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Итого кредиты и займы клиентам на 1 января 2025 г.	16 963	2 345	3 695	18 490	41 493	(273)	(1 048)	(3 167)	-	(4 488)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(19 309)	19 309	-	-	-	767	(767)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(19 643)	19 643	-	-	-	8 800	(8 800)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	84 139	-	1	9 487	93 627	(2 359)	-	-	-	(2 359)
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(64 545)	(1 382)	(360)	(3 702)	(69 989)	1 741	665	306	-	2 712
Положительная переоценка ПСКО портфелей	-	-	-	-	-	(208)	(9 405)	(6 071)	-	(15 684)
Активы, которые были проданы	(31)	(84)	(15 243)	-	(15 358)	13	7	11 782	-	11 802
Амортизация дисконта	-	-	1 579	-	1 579	-	-	(1 579)	-	(1 579)
Списания	-	-	(2 103)	-	(2 103)	-	-	2 103	-	2 103
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	5 050	3 488	(150)	886	9 274	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	22 267	4 033	7 062	25 029	58 391	(319)	(1 748)	(5 426)	-	(7 493)

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Итого кредиты и займы клиентам на 1 января 2024 г.	11 259	2 405	5 403	16 155	35 222	(324)	(1 324)	(4 761)	-	(6 409)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(13 714)	13 714	-	-	-	663	(663)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(14 739)	14 739	-	-	-	7 420	(7 420)	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	64 162	-	-	6 267	70 429	(2 442)	-	-	-	(2 442)
Активы, которые были погашены (Начисление)/восстановление резервов под ОКУ	(48 940)	(1 471)	(503)	(3 261)	(54 175)	1 892	755	436	-	3 083
Положительная переоценка ПСКО портфелей	-	-	-	-	-	(62)	(7 236)	(3 850)	-	(11 148)
Активы, которые были проданы	-	(13)	(15 702)	-	(15 715)	-	-	12 618	-	12 618
Амортизация дисконта	-	-	1 406	-	1 406	-	-	(1 406)	-	(1 406)
Списания	-	-	(1 216)	-	(1 216)	-	-	1 216	-	1 216
Изменения валовой балансовой стоимости в связи с начислениями и погашениями процентов	4 196	2 449	(432)	(408)	5 805	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	16 963	2 345	3 695	18 490	41 493	(273)	(1 048)	(3 167)	-	(4 488)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

19. Основные средства и активы в форме права пользования

	Основные средства	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2025 г.	238	356	594
Поступления	37	1 147	1 184
Выбытие и списание	(22)	(6)	(28)
Прочие изменения	3	–	3
31 декабря 2025 г.	256	1 497	1 753
Накопленная амортизация			
1 января 2025 г.	89	186	275
Начисленная амортизация	43	77	120
Выбытие и списание	(8)	(4)	(12)
Прочие изменения	(7)	–	(7)
31 декабря 2025 г.	117	259	376
Стоимость за вычетом амортизации			
1 января 2025 г.	149	170	319
31 декабря 2025 г.	139	1 238	1 377

	Основные средства	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2024 г.	174	284	458
Поступления	67	102	169
Выбытие и списание	(6)	(30)	(36)
Прочие изменения	3	–	3
31 декабря 2024 г.	238	356	594
Накопленная амортизация			
1 января 2024 г.	58	142	200
Начисленная амортизация	35	67	102
Выбытие и списание	(4)	(23)	(27)
Прочие изменения	–	–	–
31 декабря 2024 г.	89	186	275
Стоимость за вычетом амортизации			
1 января 2024 г.	116	142	258
31 декабря 2024 г.	149	170	319

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

	2025 г.	2024 г.
Обязательства по финансовой аренде		
1 января	(178)	(140)
Поступления	(1 155)	(52)
Начисленные проценты	(85)	(8)
Арендные платежи	111	30
Модификации	(2)	–
Выбытия	–	(8)
31 декабря	(1 309)	(178)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

19. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

В октябре 2025 года Группа заключила долгосрочные договоры аренды офисных помещений по адресу: г. Москва, внутригородская территория муниципальный округ Пресненский, ул. Ермакова Роща, д. 1, стр. 1. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 в составе активов признано право пользования указанными помещениями и капитализированы затраты на их ремонт, а в составе обязательств отражено обязательство по финансовой аренде. Совокупное увеличение балансовой стоимости активов и обязательств по аренде новых офисных помещений по состоянию на отчетную дату составило 1 138 млн руб.

20. Гудвилл и прочие нематериальные активы

	Нематериаль- ные активы	Гудвилл	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 г.	1 577	100	1 677
Поступления	528	-	528
Выбытие и списание	(97)	-	(97)
На 31 декабря 2025 г.	2 008	100	2 108
Накопленная амортизация			
На 1 января 2025 г.	579	-	579
Начисленная амортизация	350	-	350
Выбытие и списание	(43)	-	(43)
На 31 декабря 2025 г.	886	-	886
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2025 г.	1 122	100	1 222

	Нематериаль- ные активы	Гудвилл	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 г.	1 135	100	1 235
Поступления	556	-	556
Выбытие и списание	(114)	-	(114)
На 31 декабря 2024 г.	1 577	100	1 677
Накопленная амортизация			
На 1 января 2024 г.	479	-	479
Начисленная амортизация	184	-	184
Выбытие и списание	(84)	-	(84)
На 31 декабря 2024 г.	579	-	579
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 г.	998	100	1 098

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

21. Прочие финансовые и нефинансовые активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Вложения в ценные бумаги	133	158
Дебиторская задолженность	569	604
Оценочный резерв под ОКУ по дебиторской задолженности	(217)	(205)
Итого прочие финансовые активы	485	557
Объекты недвижимости	1 297	331
Предоплаты по налогам	2	46
Расходы будущих периодов	217	31
Прочее	401	201
Итого прочие нефинансовые активы	1 917	609

В 2023 году Группа запустила новое направление деятельности в сфере недвижимости. Стратегия Группы заключается в приобретении проблемных и недооцененных активов с целью их последующей перепродажи по более высокой цене. Объекты недвижимости, приобретенные в рамках данного направления деятельности учитываются по себестоимости в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы».

22. Привлеченные средства

	Диапазон процентных ставок	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средства клиентов	0,01-15,14%	15 490	9 750
Банковские кредиты	18-30%	13 285	9 455
Облигации выпущенные	21-26%	10 776	5 786
Займы, привлеченные от розничных и профессиональных инвесторов	13-29%	6 290	6 109
Итого займы привлеченные		45 841	31 100
Сроком погашения до года		30 540	22 690
Сроком погашения свыше года		15 301	8 410

В состав средств клиентов входят вклады физических лиц в сумме 12 521 млн руб. (8 558 млн руб. на 31 декабря 2024 г.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

23. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по финансовой аренде	1 309	178
Обязательства перед прочими контрагентами	703	715
Обязательства перед связанными сторонами	166	17
Прочее	172	96
Итого прочие обязательства	2 350	1 006

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

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

Методы оценки и допущения

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

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

24. Справедливая стоимость (продолжение)
Методы оценки и допущения (продолжение)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)			
31 декабря 2025 г.						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Прочие финансовые активы – торговые ценные бумаги	133	–	–	133	133	–
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	7 173	–	–	7 173	7 173	–
Средства в кредитных организациях	–	–	327	327	327	–
Кредиты клиентам	–	–	51 090	51 090	50 898	192
Кредиты связанным сторонам	–	–	980	980	912	68
Прочие финансовые активы	–	–	352	352	352	–
Итого финансовые активы	7 306	–	52 749	60 055	59 795	260
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Привлеченные средства	8 168	924	37 518	46 610	45 841	(769)
Прочие обязательства	–	–	3 298	3 298	3 298	–
Итого финансовые обязательства	8 168	924	40 816	49 908	49 139	(769)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

24. Справедливая стоимость (продолжение)
Методы оценки и допущения (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)			
31 декабря 2024 г.						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Прочие финансовые активы – торговые ценные бумаги	158	–	–	158	158	–
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	4 148	–	–	4 148	4 148	–
Средства в кредитных организациях	–	–	322	322	322	–
Кредиты клиентам	–	–	36 974	36 974	37 005	(31)
Кредиты связанным сторонам	–	–	1 196	1 196	1 229	(33)
Прочие финансовые активы	–	–	399	399	399	–
Итого финансовые активы	4 306	–	38 891	43 197	43 261	(64)
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Привлеченные средства	4 596	1 252	25 152	31 000	31 100	100
Прочие обязательства	–	–	1 595	1 595	1 595	–
Итого финансовые обязательства	4 596	1 252	26 747	32 595	32 695	100

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

31 декабря 2025 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 173	-	-	-	-	7 173
Средства в кредитных организациях	-	-	266	-	61	327
Кредиты и займы клиентам	10 267	14 407	7 972	5 800	12 452	50 898
Кредиты и займы связанным сторонам	18	-	191	-	703	912
Прочие финансовые активы	485	-	-	-	-	485
Итого финансовые активы	17 943	14 407	8 429	5 800	13 216	59 795
Финансовые обязательства						
Займы привлеченные	4 972	11 640	13 928	6 691	8 610	45 841
Прочие обязательства	3 215	62	21	-	-	3 298
Итого финансовые обязательства	8 187	11 702	13 949	6 691	8 610	49 139
Чистый разрыв ликвидности	9 756	2 705	(5 520)	(891)	4 606	10 656
Совокупный разрыв ликвидности	9 756	12 461	6 941	6 050	10 656	

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)
Риск ликвидности (продолжение)

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

31 декабря 2024 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 148	–	–	–	–	4 148
Средства в кредитных организациях	–	–	257	–	65	322
Кредиты и займы клиентам	7 095	4 635	9 116	5 596	10 563	37 005
Кредиты и займы связанным сторонам	27	–	–	–	1 202	1 229
Прочие финансовые активы	557	–	–	–	–	557
Итого финансовые активы	11 827	4 635	9 373	5 596	11 830	43 261
Финансовые обязательства						
Привлеченные средства	4 433	6 577	11 680	6 654	1 756	31 100
Прочие обязательства	1 595	–	–	–	–	1 595
Итого финансовые обязательства	6 028	6 577	11 680	6 654	1 756	32 695
Чистый разрыв ликвидности	5 799	(1 942)	(2 307)	(1 058)	10 074	10 566
Совокупный разрыв ликвидности	5 799	3 857	1 550	492	10 566	

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

31 декабря 2025 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Займы привлеченные	6 322	11 882	17 255	7 768	12 652	55 879
Прочие обязательства	3 215	62	21	–	–	3 298
Итого финансовые обязательства	9 537	11 944	17 276	7 768	12 652	59 177

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

31 декабря 2024 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Займы привлеченные	4 890	7 476	14 392	7 545	1 617	35 920
Прочие обязательства	1 595	–	–	–	–	1 595
Итого финансовые обязательства	6 485	7 476	14 392	7 545	1 617	37 515

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

Рыночный риск

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (продолжение)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)
Валютный риск

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

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

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

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

31 декабря 2025 г.	Российский рубль	Казахстанский тенге	Доллар США	Евро	Белорусский рубль	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 152	–	4	8	9	7 173
Средства в кредитных организациях	319	8	–	–	–	327
Кредиты клиентам	50 898	–	–	–	–	50 898
Кредиты связанным сторонам	912	–	–	–	–	912
Прочие финансовые активы	452	–	5	28	–	485
Итого финансовые активы	59 733	8	9	36	9	59 795
Финансовые обязательства						
Привлеченные средства	45 827	–	7	7	–	45 841
Прочие финансовые обязательства	3 190	26	–	7	75	3 298
Итого финансовые обязательства	49 017	26	7	14	75	49 139
Чистые финансовые активы/(обязательства)	10 716	(18)	2	22	(66)	10 656

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

31 декабря 2024 г.	Российский рубль	Казахстанский тенге	Доллар США	Евро	Белорусский рубль	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 119	1	7	11	10	4 148
Средства в кредитных организациях	319	3	–	–	–	322
Кредиты клиентам	37 005	–	–	–	–	37 005
Кредиты связанным сторонам	1 229	–	–	–	–	1 229
Прочие финансовые активы	535	–	7	15	–	557
Итого финансовые активы	43 207	4	14	26	10	43 261
Финансовые обязательства						
Привлеченные средства	31 075	–	12	13	–	31 100
Прочие финансовые обязательства	1 461	30	8	12	84	1 595
Итого финансовые обязательства	32 536	30	20	25	84	32 695
Чистые финансовые активы/(обязательства)	10 671	(26)	(6)	1	(74)	10 566

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск

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

26. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, принятые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы последовательно применялись ко всем годам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Пересчет иностранных валют

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

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

На отчетную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данной организации, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством стран, в которых зарегистрированы компании Группы.

Компания осуществляет деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы - это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам), за исключением земельных участков и зданий, отражаемых по модели переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость входит, в том числе, стоимость замены части основных средств, если критерии признания актива соблюдены. Когда требуется замена значительных частей объектов основных средств Группа амортизирует их отдельно в зависимости от срока их полезного использования. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

При выбытии актива остаток резерва в капитале по переоценке, относящийся к выбывающему активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов.

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Срок полезного использования (лет)
Компьютерное оборудование	3 года
Транспортные средства	5 лет
Прочие основные средства	5 лет
Недвижимость	от 15 лет

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

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

Аренда

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

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Нематериальные активы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

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

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

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

СПИ нематериальных активов оценивается как ограниченный либо неопределенный.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

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

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

27. События после отчетной даты

19 февраля 2026 г. дочерняя компания Группы ООО МКК «Платиза.ру» была переименована в ООО МКК «Мани Мен».

25 марта 2026 г. МКАО «АйДиЭф Евразия» было переименовано в МКАО «СВОЙ».