

ООО «Форт»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет о движении капитала	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	11
2.	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3.	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
4.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
5.	ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ	21
6.	ФОРМИРОВАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ	22
7.	ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	23
8.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	23
9.	ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	23
10.	ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	24
11.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	26
12.	ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	26
13.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	28
14.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
15.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	31
16.	ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	32
17.	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	32
18.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	32
19.	ДОБАВОЧНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ.....	33
20.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
21.	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	33
22.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	34
23.	ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	36
24.	ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ	42
25.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	43

Исх. № 1708 от 25.06.2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «Форт»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Форт» (ОГРН 1177746052296) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- консолидированного отчета о движении капитала за 2025 год;
- 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 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта 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. 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.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, 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 выпуске 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:

- 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 основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации
на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-39
от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение, (ОРНЗ
22006107516)



Зоя Владимировна Иванова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната
29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

«25» июня 2026 г.

ООО «Форт»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2025 год	2024 год
Процентные доходы	5	3 500 545	2 544 722
Процентные расходы	5	(1 389 776)	(1 085 612)
Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		2 110 769	1 459 110
Формирование оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	6	(762 861)	(345 615)
Чистые процентные доходы		1 347 908	1 113 495
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 219	(1 866)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		(25 325)	(46 608)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и от переоценки средств в иностранной валюте		(3)	2
Общехозяйственные и административные расходы	7	(304 826)	(163 305)
Прочие доходы	8	232 209	138 640
Прочие расходы	9	(288 615)	(241 909)
Прибыль до налогообложения		968 567	798 449
Расходы по налогу на прибыль	10	(234 117)	(157 583)
Чистая прибыль		734 450	640 866
Совокупный доход за период		734 450	640 866
Совокупный доход, приходящийся на долю собственника Группы		734 158	539 087
Совокупный доход, приходящийся на долю неконтролирующих участников		292	101 779

Подписано от имени Руководства Компании: 24 июня 2026 года

Генеральный директор



Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ООО «Форт»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	11	333 302	332 123
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	9 189 827	6 478 441
Нематериальные активы	13	174	36
Основные средства	14	14 696	25 692
Отложенные налоговые активы	10	35	2 418
Прочие активы	15	19 390	15 564
ИТОГО АКТИВЫ		9 557 424	6 854 274
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	7 806 628	5 648 107
Прочие обязательства	17	219 561	149 651
Обязательства по налогу на прибыль		24 197	15 184
Отложенные налоговые обязательства	10	14 717	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 065 103	5 812 942
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	3 637	3 637
Добавочный оплаченный капитал	19	38 117	38 117
Нераспределенная прибыль		1 450 240	999 518
Капитал, причитающийся собственнику Группы		1 491 994	1 041 272
Доля неконтролирующих участников		327	60
ИТОГО КАПИТАЛ		1 492 321	1 041 332
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		9 557 424	6 854 274

Подписано от имени Руководства Компании: 24 июня 2026 года

Генеральный директор

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



ООО «Форт»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2025 год	2024 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		3 102 542	2 327 869
Проценты уплаченные	4	(1 258 958)	(1 366 736)
Прочие доходы		115 847	132 664
Административные и прочие расходы	4	(438 526)	(449 693)
Уплаченный налог на прибыль		(209 817)	(151 651)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		1 311 088	492 453
(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств			
Чистый (прирост)/снижение по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(3 399 046)	(2 605 347)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		59 135	11 236
Чистое снижение / (прирост) по прочим обязательствам		93 132	15 733
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(1 935 691)	(2 085 925)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения займов и кредитов		9 451 220	6 918 847
Выпуск облигаций		-	461 469
Погашение облигаций		(287 021)	-
Выплата дивидендов		(283 436)	(225 000)
Выплата миноритарии дочерней компании в связи с его выходом из состава участников		-	(233 252)
Погашение займов и кредитов, и обязательств по договорам аренды		(6 943 893)	(4 948 985)
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности		1 936 870	1 973 079
Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 179	(112 846)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		332 123	444 969
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	333 302	332 123

Подписано от имени Руководства Компании: 24 июня 2026 года

Генеральный директор



Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Форт»
Консолидированный отчет о движении капитала за 2025 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся собственнику Группы	Доля неконтролирующих участников	Всего
1 января 2024 года	3 637	38 117	635 538	677 292	188 811	866 103
Совокупная прибыль за период	-	-	539 087	539 087	101 779	640 866
Изменение доли неконтролирующих участников в связи с выходом миноритария из состава участников дочерней компании	-	-	-	-	(240 636)	(240 636)
Дивиденды	-	-	(175 107)	(175 107)	(49 894)	(225 001)
31 декабря 2024 года	3 637	38 117	999 518	1 041 272	60	1 041 332

	Уставный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся собственнику Группы	Доля неконтролирующих участников	Всего
1 января 2025 года	3 637	38 117	999 518	1 041 272	60	1 041 332
Совокупная прибыль за период	-	-	734 158	734 158	292	734 450
Дивиденды	-	-	(283 436)	(283 436)	(25)	(283 461)
31 декабря 2025 года	3 637	38 117	1 450 240	1 491 994	327	1 492 321

Подписано от имени Руководства Компании: 24 июня 2026 года

Генеральный директор



Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Группу входят Общество с ограниченной ответственностью «Форт» и его дочерние компании Микрофинансовая компания «Фордевинд», Общество с ограниченной ответственностью «ФДВ Факторинг» и Общество с ограниченной ответственностью «Центр Разработки Фордевинд» (далее - Группа).

Общество с ограниченной ответственностью «Форт» (далее - «Компания») учреждено 24 января 2017 года. Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Компании: 119034, город Москва, пер. Турчанинов, д. 6, стр. 2, этаж 2, помещение 1, комната 21.

Основным видом деятельности Компании является предоставление прочих финансовых услуг.

Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «Фордевинд» (ООО МФК "Фордевинд") (далее - «МФК») была образована в 2017 году. МФК зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес МФК: 119034, Москва г, Турчанинов пер, дом № 6, строение 2, этаж 2, помещение 1, комната 22.

Свидетельство Банка России о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций: № 1703045008319, дата внесения в реестр 06 июня 2017 г.

Основным видом деятельности МФК является предоставление займов и прочих видов кредита, микрофинансовая деятельность.

МФК не имеет филиалов.

Общество с ограниченной ответственностью «ФДВ Факторинг» (далее - «ФДВФ») было образовано в 2024 году. ФДВФ зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес ФДВФ: 119034, Москва г, Турчанинов пер, дом № 6, строение 2.

Основным видом деятельности ФДВФ является предоставление прочих финансовых услуг.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр Разработки Фордевинд» (далее - «ЦРФ») было образовано в 2024 году. ЦРФ зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес ЦРФ: 119034, Москва г, Турчанинов пер, дом № 6, строение 2, помещение 1/2.

Основным видом деятельности ЦРФ является разработка компьютерного программного обеспечения.

Среднесписочная численность персонала Группы на 31 декабря 2025 года составила 77 человек (на 31 декабря 2024 года - 60 человек).

Ниже представлена информация об участниках Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Наименование	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Землянов С.Ю.	100%	100%

Конечная контролирующая сторона Группы - Землянов Сергей Юрьевич, владеющий 100% уставного капитала.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**Общая характеристика**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

В 2025 и 2024 годах на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияла геополитическая обстановка в регионе, а также дополнительные международные санкции и ограничения в отношении Банка России, ряда российских банков (в том числе отключения от системы SWIFT), компаний, граждан и экономики Российской Федерации в целом. Эти факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках. Однако благодаря принятым мерам Правительства Российской Федерации и Банка России ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру, что вызвало значительные колебания цен на ряд товаров, таких как нефть и газ, минеральные удобрения, сельскохозяйственная продукция и прочие.

В 2025 году темп роста российской экономики по оценкам Минэкономразвития составил 1% после роста на 4,3% за 2024 год. По итогам 2025 года среднее значение курса рубля составило 83,6203 рубля за 1 доллар США по сравнению с 92,4434 рубля за 1 доллар США в 2024 году. В 2025 году ключевая ставка снизилась с 21,0% до 16%.

В результате введенных санкций некоторые российские субъекты могут испытывать трудности с доступом к международным рынкам акций и долговых обязательств и становятся все более зависимы от российских государственных банков для финансирования своей деятельности. В настоящее время сложно определить долгосрочные последствия недавно введенных санкций, а также оценить потенциальное влияние угрозы введения дополнительных санкций в будущем.

В настоящий момент возможные долгосрочные последствия указанных событий не могут быть определены с достаточной степенью надежности. В текущих условиях значительно повысился уровень экономической неопределенности при осуществлении хозяйственной деятельности.

При этом указанные изменения в экономической среде не оказали негативного влияния на финансовое положение Группы по состоянию на отчетную дату. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

	Инфляция за период
31 декабря 2025 года	5,59%
31 декабря 2024 года	9,52%
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,9%
31 декабря 2021 года	8,4%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы доллара США и Евро по отношению к рублю.

	Доллар США	Евро
31 декабря 2025 года	78,2267	92,0938
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общие принципы

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Операции в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу на день операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было существенных активов и обязательств в иностранной валюте.

Суммы в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысяч рублей.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности Группы.

Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.:

Поправка к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение возможности обмена валюты и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации.

Организации необходимо раскрыть:

- характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- используемый текущий обменный курс;
- процесс расчетной оценки;
- риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2025 года и не были применены досрочно:

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11. Изменения вступают в действие с 1 января 2026 года или после этой даты (разрешено раннее применение).

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Ежегодные улучшения ограничиваются изменениями, которые либо разъясняют формулировки в стандарте учета МСФО, либо исправляют относительно незначительные последствия или упущения в стандартах учета. Они также исправляют незначительные противоречия между требованиями стандартов учета.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации», выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и расчетные счета в банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа признает финансовый актив на дату получения денежных средств заемщиком. Датой выдачи займа является дата передачи денежных средств заемщику путем:

- перевода с расчетного счета на банковский счет заемщика;
- выдачи из кассы непосредственно Заемщику;
- выдачи платежным оператором (агентом) денежных средств Заемщику.

Дата выдачи определяется по отчету платежного оператора. Денежные средства, перечисленные платежному оператору (агенту), но не полученные заемщиком, признаются в составе прочих активов; в сумме полученных заемщиком средств (включая расходы, связанные с выдачей займа), пересчитанных по амортизированной стоимости.

Денежные средства, выданные (размещенные) по договору займа учитываются после первоначального признания по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании договора займа Группа определяет, является ли процентная ставка по договору ставкой, соответствующей рыночным условиям, сопоставляя процентную ставку по договору с диапазоном значений рыночных ставок по аналогичным договорам, действующим в самой Группе и/или на рынке, а затем на основании профессионального суждения классифицирует договор как: договор с рыночной процентной ставкой, либо договор с нерыночной процентной ставкой в случае если ставка по договору выходит за рамки диапазона значений рыночных ставок.

Разница между амортизированной стоимостью (справедливой стоимостью для договоров с нерыночной ставкой) признаваемого финансового актива и выданной (размещенной) по договору суммой относится на финансовый результат в составе процентных доходов.

Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой денежные средства, выданные (размещенные) по договору займа, оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода ЭСП амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения при наступлении срока погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Амортизированная стоимость финансового актива рассчитывается:

- линейным методом, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.
- методом ЭСП для остальных видов займа.

После первоначального признания выданный заем учитывается по амортизированной стоимости. Разница, возникшая при первоначальном признании между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и ценой сделки, амортизируется ежемесячно.

Расходы, связанные с выдачей займа и включенные в расчет ЭСП, в течение срока договора ежемесячно равномерно списываются в составе расходов.

Группа формирует резерв под обесценение денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ежемесячно Группа оценивает величину резерва под обесценение и при необходимости корректирует его.

Выданный (размещенный) заем является кредитно-обесцененным, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по договору. Подтверждением обесценения являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительные финансовые затруднения заемщика; нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа по договору; предоставление уступки заемщику, связанной с финансовыми затруднениями заемщика, которая не была бы предоставлена в ином случае; появление признаков банкротства заемщика; исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупка финансового актива с большой скидкой; иные события в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

По выданным (размещенным) займам, не являющимся кредитно-обесцененными Группа оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска по договору с даты первоначального признания.

По выданным (размещенным) займам, не являющимся кредитно-обесцененными, не реже чем на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Группа оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора (далее - кредитный риск) по данному договору значительно увеличился с даты первоначального признания.

По кредитно-обесцененным выданным (размещенным) займам, которые не являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, Группа оценивает резерв под обесценение как разницу между амортизированной стоимостью выданного (размещенного) займа до корректировки на величину резерва под обесценение и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по договору.

Выбытие выданного займа производится в результате

- полного погашения (возврата) выданного займа, включая начисленные проценты;
- уступки прав требования по договору третьей стороне;
- списания финансового актива, как долга, невозможного к взысканию.

Расчеты с заемщиками имеют следующие особенности: если заемщик уплатил сумму, превышающую платеж, предусмотренный графиком, либо платеж произведен ранее даты, установленной графиком, учет полученных денежных средств производится в составе прочих обязательств.

Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа признает финансовое обязательство на дату поступления денежных средств на расчетный счет или в кассу Группы в сумме полученных Группой средств, включая расходы, связанные с привлечением займа, пересчитанные по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании Группа классифицирует финансовое обязательство, как договор с рыночной процентной ставкой, либо договор с нерыночной процентной ставкой.

Группа проводит классификацию следующим образом:

- процентная ставка по договору сопоставляется с диапазоном значений рыночных ставок по аналогичным договорам, действующим в самой Группы и на рынке. Договоры сравниваются по валюте займа, сроку погашения;
- на основании профессионального суждения процентная ставка, указанная в условиях договора, признается нерыночной, если она выходит за рамки диапазона значений рыночных ставок.

Группа определяет диапазон значений рыночных ставок в зависимости от типа финансового обязательства.

Разница между амортизированной стоимостью признаваемого финансового обязательства и привлеченной суммой относится на финансовый результат в составе процентных расходов.

Прочими расходами (затратами по сделке) признаются дополнительные расходы, уплаченные или подлежащие уплате Группой.

Расчет амортизированной стоимости по договору займа осуществляется Группой:

- на момент первоначального признания;
- ежемесячно на последний день отчетного периода;
- на дату полного выбытия (погашения, списания) привлеченного займа (кредита).

Амортизированная стоимость займа рассчитывается следующими методами:

- линейным методом, если для привлеченных займов разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.
- методом ЭСП для остальных видов займа.

Если договор классифицирован как «договор с нерыночной процентной ставкой», то в качестве ЭСП применяется рыночная процентная ставка.

Финансовые обязательства после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Разница, возникшая при первоначальном признании между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и ценой сделки, амортизируется ежемесячно.

Расходы, связанные с привлечением займов, которые признаны существенными и включены в расчет ЭСП, списываются в состав расходов (амортизируются) равномерно на конец каждого месяца:

- в течение ожидаемого срока действия финансового обязательства, или
- с момента заключения договора до даты пересмотра процентной ставки (если финансовое

обязательство имеет плавающую процентную ставку).

Расходы, возникшие в период действия договора (в том числе, расходы на услуги по переводам денежных средств, включая услуги платежных и расчетных систем) и связанные с его обслуживанием, признаются в составе расходов отчетного периода на дату понесенных расходов и не включаются в расчет ЭСП.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

Стоимость объекта основных средств подлежит признанию в качестве актива, если существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом, поступят в Группу, и себестоимость данного объекта может быть достоверно оценена.

Методы оценки для всех групп основных средств:

- первоначальная оценка – по фактической стоимости, включающей покупную цену, импортные пошлины, невозмещаемые налоги, прямые затраты по доставке и по доведению актива до рабочего состояния;
- последующая оценка – фактическая стоимость за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются, если в результате расходов Группа предполагает получение больших экономических выгод от использования актива, чем ранее предполагалось.

Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным методом, с использованием сроков полезного использования. Если объект невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, то Группа самостоятельно определяет срок полезного использования в соответствии с техническими условиями и рекомендациями изготовителей.

Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов основных средств начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав прочих расходов отчета о прибылях и убытках. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Прочие активы

Прочие активы включают в себя расчеты с поставщиками и подрядчиками, расходы будущих периодов, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, кроме налога на прибыль и активы, не вошедшие в другие статьи активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя расчеты с заемщиками по займам выданным, обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль, расчеты с персоналом, расчеты с поставщиками и подрядчиками, а также прочую кредиторскую задолженность, не вошедшую в другие статьи обязательств Группы.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала Группы на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Суммы отложенного налога на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до первоначальной стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие

неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления отчета о финансовом положении. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Аренда

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

Активы и обязательства, возникающие на основе договора аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

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

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях. Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- расходов на восстановление (актива или участка, на котором он находится).

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут). Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Связанные стороны

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность прямо или косвенно контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, или если стороны находятся под общим контролем или существенным влиянием третьей стороны, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своим участником и руководителями. Эти операции включают осуществление расчетов и привлечение займов. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются, в основном, на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Принципы консолидации

Организация консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует ее деятельность. Организация считается контролируемой Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику организации с целью получения прибыли от ее деятельности.

Доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской организации; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав прочих расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения и реклассификации в консолидированной финансовой отчетности

Для обеспечения более уместного представления информации в консолидированной отчетности и сопоставимости данных были изменены сравнительные показатели в отношении отдельных статей консолидированного отчета о движении денежных средств в связи с включением процентных расходов в сумме 36 964 тыс. рублей в строку «Проценты уплаченные» в составе денежных средств от операционной деятельности, и исключением их из строки «Административные и прочие расходы» в составе денежных средств от операционной деятельности.

Статья консолидированного отчета о движении денежных средств	Сумма до реклассификации на 31 декабря 2024 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2024 года
Проценты уплаченные	(1 329 772)	(36 964)	(1 366 736)
Административные и прочие расходы	(486 657)	36 964	(449 693)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах	492 453	-	492 453

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

	2025 год	2024 год
Процентные доходы		
Микрозаймы	288 923	225 235
Займы, выданные юридическим лицам	3 160 183	2 289 199
Долговые ценные бумаги	-	-
Расчетные счета и депозиты в банках	51 439	30 288
Итого процентные доходы	3 500 545	2 544 722
Процентные расходы		
Привлеченные займы юридических лиц	131 708	93 582
Привлеченные займы физических лиц	376 179	259 196
Привлеченные займы индивидуальных предпринимателей	55 978	30 805
Привлеченные кредиты	524 817	393 583
Выпущенные облигации	297 003	306 016
Арендные обязательства	4 091	2 430
Итого процентные расходы	1 389 776	1 085 612
Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	2 110 769	1 459 110

6. ФОРМИРОВАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) по займам и микрозаймам выданным.

	Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под убытки по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января 2025 г.	-	169 368	836 587	1 005 955
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	39 983	722 878	762 861
Списание	-	(7 797)	(78 201)	(85 998)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 г.	-	201 554	1 481 264	1 682 818

	Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под убытки по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января 2024 г.	-	133 189	549 308	682 497
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	49 784	295 831	345 615
Списание	-	(13 605)	(8 552)	(22 157)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 г.	-	169 368	836 587	1 005 955

7. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Вознаграждение персонала	157 399	92 503
Профессиональные услуги	38 810	10 923
Страховые взносы	36 063	15 492
Информационные и телекоммуникационные услуги	19 539	10 832
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16 374	11 933
Расходы по списанию стоимости запасов	9 665	3 803
Командировочные расходы	5 730	3 067
Прочее	21 246	14 752
Итого общехозяйственные и административные расходы	304 826	163 305

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2025 год	2024 год
Штрафы, пени, неустойки	203 048	131 713
Доходы от субаренды	758	750
Прочие доходы	28 403	6 177
Итого прочие доходы	232 209	138 640

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Комиссионные расходы	204 836	33 227
Госпошлина	50 330	15 725
Агентские услуги	31 479	190 417
Прочие расходы	1 970	2 540
Итого прочие расходы	288 615	241 909

10. ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2025 год	2024 год
Текущий налог	217 017	161 262
Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто	17 100	(3 679)
Итого	234 117	157 583

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 предусматривал повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежал уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступил в силу с 1 января 2025 г.

Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2025 год	2024 год
Прибыль до налога на прибыль	968 567	798 449
Теоретический налог на прибыль по ставке 25% (2024: 20%)	242 142	159 690
Налоговый эффект от пересчета отложенного налога по ставке 25%	-	(484)
Налоговый эффект от доходов/расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(8 025)	(1 623)
Итого расходы по налогу на прибыль	234 117	157 583

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25% (2024 год: 25%).

	31 декабря 2023 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2024 года
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 282)	2 655	373
Нематериальные активы	4	(4)	-
Основные средства	3	(1)	2
Прочие активы	80	1 363	1443
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	130	470	600
Прочие обязательства	804	(804)	-
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	(1 261)	3 679	2 418

	1 января 2025 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2025 года
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	373	(18 191)	(17 818)
Основные средства	2	-	2
Прочие активы	1443	1 619	3062
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	600	(528)	72
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	2 418	(17 100)	(14 682)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
<i>Расчетные счета в банках</i>		
С рейтингом ruAA+- ruAA-	247 315	331 567
С рейтингом ruA+- ruA-	356	222
С рейтингом ruBBB+- ruBBB-	137	61
С рейтингом ruBB+ - ruBB-	318	203
С рейтингом ruB+ - ruB-	147	70
Без рейтинга	-	-
Итого расчетные счета в банках	248 273	332 123
<i>Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях</i>		
С рейтингом ruAA+- ruAA-	85 029	-
Итого депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	85 029	-
	<u>333 302</u>	<u>332 123</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты		

12. ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Займы, выданные юридическим лицам	9 229 242	6 657 321
Займы, выданные индивидуальным предпринимателям	767 505	228 317
Микрозаймы	875 898	598 758
Резерв под обесценение	(1 682 818)	(1 005 955)
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>9 189 827</u>	<u>6 478 441</u>

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску по долговым финансовым активам в зависимости от уровня внутреннего кредитного рейтинга Группы и этапа ОКУ.

На 31 декабря 2024 года

Категории:	Займы, выданные юридическим лицам	Займы, выданные индивиду- альным предприни- мателям	Микро- займы	Итого
Активы, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	5 854 995	228 317	446 659	6 529 971
Кредитно-обесцененные активы, кроме активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании	802 326	-	152 099	954 425
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 657 321	228 317	598 758	7 484 396

На 31 декабря 2025 года

Категории:	Займы, выданные юридическим лицам	Займы, выданные индивиду- альным предприни- мателям	Микро- займы	Итого
Активы, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	7 929 971	765 928	575 697	9 271 596
Кредитно-обесцененные активы, кроме активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании	1 299 271	1 577	300 201	1 601 049
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 229 242	767 505	875 898	10 872 645

Сумма полученного обеспечения в виде поручительств, залогов, в т.ч. оборудования, спецтехники, движимого и недвижимого имущества, транспортных средств на 31 декабря 2025 года составила 48 107 985 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 32 199 614 тыс. руб.).

Залоговая стоимость обеспечения может несущественно отличаться от его справедливой стоимости.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2024 года	125	-	125
Первоначальная стоимость	3 185	474	3 659
Накопленная амортизация	(3 060)	(474)	(3 534)
Балансовая стоимость на 01 января 2024 года	125	-	125
Начисленная амортизация	(89)	-	(89)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года			
Первоначальная стоимость	3 185	474	3 659
Накопленная амортизация	(3 149)	(474)	(3 623)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	36	-	36
	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2025 года	36	-	36
Первоначальная стоимость	3 185	474	3 659
Накопленная амортизация	(3 149)	(474)	(3 623)
Балансовая стоимость на 01 января 2025 года	36	-	36
Приобретение	167	-	167
Начисленная амортизация	(29)	-	(29)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	174	-	174
Первоначальная стоимость	3 352	474	3 826
Накопленная амортизация	(3 178)	(474)	(3 652)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	174	-	174

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2024 года	882	4 579	-	5 461
Первоначальная стоимость	7 162	34 550	-	41 712
Накопленная амортизация	(6 280)	(29 971)	-	(36 251)
Балансовая стоимость на 01 января 2024 года	882	4 579	-	5 461
Приобретение	258	31 817	-	32 075
Выбытие	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(433)	(11 411)	-	(11 844)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	707	24 985	-	25 692
Первоначальная стоимость	7 420	66 367	-	73 787
Накопленная амортизация	(6 713)	(41 382)	-	(48 095)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	707	24 985	-	25 692
	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2025 года	707	24 985	-	25 692
Первоначальная стоимость	7 420	66 367	-	73 787
Накопленная амортизация	(6 713)	(41 382)	-	(48 095)
Балансовая стоимость на 01 января 2025 года	707	24 985	-	25 692
Приобретение	4 633	19 811	-	24 444
Выбытие	(200)	(73 849)	-	(74 049)
Начисленная амортизация	(1 077)	(14 038)	-	(15 115)
Выбытие начисленной амортизации	-	53 724	-	53 724
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	4 063	10 633	-	14 696
Первоначальная стоимость	11 853	12 329	-	24 182
Накопленная амортизация	(7 790)	(1 696)	-	(9 486)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	4 063	10 633	-	14 696

	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2024 г.	34 550	34 550
Поступления	3 497	3 497
Изменение стоимости	28 320	28 320
На 31 декабря 2024 г.	66 367	66 367
Накопленная амортизация и обесценение		
На 1 января 2024 г.	(29 971)	(29 971)
Начисленная амортизация	(11 411)	(11 411)
На 31 декабря 2024 г.	(41 382)	(41 382)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2024 г.	4 579	4 579
На 31 декабря 2024 г.	24 985	24 985
	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2025 г.	66 367	66 367
Поступления	19 811	19 811
Выбытие	(73 849)	(73 849)
На 31 декабря 2025 г.	12 329	12 329
Накопленная амортизация и обесценение		
На 1 января 2025 г.	(41 382)	(41 382)
Начисленная амортизация	(14 038)	(14 038)
Выбытие начисленной амортизации	53 724	53 724
На 31 декабря 2025 г.	(1 696)	(1 696)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2025 г.	24 985	24 985
На 31 декабря 2025 г.	10 633	10 633

Группа арендует нежилые помещения.

Признано в консолидированном отчете совокупном доходе	2025 год	2024 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	14 038	11 411
Процентные расходы по обязательствам по аренде	4 091	2 430

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Минимальные арендные платежи, включая:		
Менее одного года	9 865	13 017
Свыше 1 года	5 754	14 515
Итого минимальные арендные платежи	15 619	27 532
За вычетом суммы процентов по арендным обязательствам	(4 698)	(566)

При определении приведенной стоимости платежей по договорам аренды использовались ставки дисконтирования, равные средневзвешенным процентным ставкам по кредитам по информации Центрального банка РФ.

В таблице ниже представлены изменения в сумме обязательств по договорам аренды:

Баланс на 1 января 2024 года	4 894
Заключение новых договоров аренды или их модификация	34 247
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(2 430)
Арендные платежи за период	(9 745)
Баланс на 31 декабря 2024 года	26 966
Выбытие	(1 121)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(4 091)
Арендные платежи за период	(10 833)
Баланс на 31 декабря 2025 года	10 921

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы:		
Вложения в ассоциированные организации	50	50
Нефинансовые активы:		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	18 537	15 461
Расчеты с прочими дебиторами	514	24
Расчеты с персоналом	1	-
Расчеты по налогам и сборам, за исключением налога на прибыль	288	29
Итого прочие активы:	19 390	15 564

16. ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Привлеченные займы физических лиц	1 972 996	1 371 438
Привлеченные займы индивидуальных предпринимателей	270 567	145 595
Привлеченные займы юридических лиц	718 346	495 952
Привлеченные банковские кредиты	3 252 736	1 729 581
Выпущенные облигации	1 581 062	1 878 575
Обязательства по аренде	10 921	26 966
Итого долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	7 806 628	5 648 107

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет неиспользованный лимит задолженности в сумме 200 000 тыс. рублей, предоставленный российской банковской организацией. На 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные в обеспечение по привлеченным долговым финансовым обязательствам, составили 4 880 000 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 2 592 000 тыс. рублей).

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Финансовые обязательства:</i>		
Расчеты по микрозаймам	185 064	119 873
<i>Нефинансовые обязательства:</i>		
Расчеты по социальному страхованию	7 832	2 946
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 884	995
Расчеты с персоналом	13 910	10 784
Расчеты по налогам и сборам, за исключением налога на прибыль	2 966	1 650
Прочие обязательства	7 905	13 403
Итого прочие обязательства	219 561	149 651

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Землянов С.Ю.	3 637	3 637
Итого уставный капитал	3 637	3 637

Уставный капитал представляет собой взносы в рублях, сделанные участником Группы. В соответствии с требованиями российского законодательства данные взносы могут быть отзываны участником при его выходе из состава участников.

Уставный капитал Группы состоит из вкладов ее участника и определяет минимальный размер имущества Группы, гарантирующего интересы его кредиторов.

Сумма нераспределенной прибыли Группы определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, доступные для распределения, составляют 32 330 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года - 38 410 тыс. руб.).

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России для дочерней компании, обеспечение способности компаний Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

19. ДОБАВОЧНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

Добавочный оплаченный капитал представлен взносами участника Группы.

	тыс. рублей
На 1 января 2024 года	38 117
Дополнительные взносы участника	-
На 31 декабря 2024 года	38 117
Дополнительные взносы участника	-
На 31 декабря 2025 года	38 117

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски. Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков.

Налогообложение. По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такого рода неопределенность может быть связана с определением стоимости финансовых инструментов, созданием резервов на потери и под обесценение и рыночным уровнем цен по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты. В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация. Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность прямо или косвенно контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, или если стороны находятся под общим контролем или существенным влиянием третьей стороны, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группы проводит операции со своими руководителями и прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов и привлечение займов. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются, в основном, на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, размещенные Группой у прочих связанных сторон, составили 233 291 тыс. руб. (31 декабря 2024 г. - 86 241 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, привлеченные Группой от ключевого управленческого персонала, отсутствуют (31 декабря 2024 г. - 132 472 тыс. руб.); средства, привлеченные Группой от прочих связанных сторон, составили 92 142 тыс. руб. (31 декабря 2024 г. - 124 086 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие обязательства Группы перед ключевым управленческим персоналом составили 3 218 тыс. руб. (31 декабря 2024 г. - отсутствуют).

Процентные доходы от операций Группы за 2025 год с прочими связанными сторонами составили 18 608 тыс. руб. (2024 г. - 15 424 тыс. руб.).

Процентные расходы за 2025 год от операций с ключевым управленческим персоналом отсутствуют (2024 г. - 14 484 тыс. руб.), от операций с прочими связанными сторонами - 20 529 тыс. руб. (2024 г. - 22 070 тыс. руб.).

Прочие доходы от операций с прочими связанными сторонами Группы за 2025 год отсутствуют (2024 г. - 1 435 тыс. руб.).

Общехозяйственные и административные расходы за 2025 год с ключевым управленческим персоналом составили 28 160 тыс. руб. (2024 г. - 30 231 тыс. руб.), с прочими связанными сторонами составили 3 072 тыс. руб. (2024 г. - 2 807 тыс. руб.).

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы за 2025 год составила 23 712 тыс. рублей, страховые взносы - 4 448 тыс. руб. (2024 г. - 26 173 тыс. рублей, страховые взносы - 4 058 тыс. руб.).

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Группа использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость займов, предоставленных клиентам, представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость займов, предоставленных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Группы, справедливая стоимость привлеченных займов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы:

	31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	332 123	332 123
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 478 441	6 478 441
Прочие активы	50	50
Финансовые обязательства		
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 648 107	5 266 980
Прочие обязательства	119 873	119 873
	31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	333 302	333 302
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 189 827	9 189 827
Прочие активы	50	50
Финансовые обязательства		
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	7 806 628	7 771 072
Прочие обязательства	185 064	185 064

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Примечания к финансовой отчетности должны раскрывать характер и степень возникающих в связи с финансовыми инструментами рисков, которым подвергается Группа в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату, а также меры, предпринимаемые Группой для управления этими рисками.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, рыночные риски - процентный риск, валютный риск и прочий ценовой риск. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

В Группе осуществляется управление следующими видами рисков:

- Кредитный риск — риск того, что неисполнение обязательств по финансовому инструменту одной стороной приведет к возникновению убытка у другой стороны;
- Риск ликвидности — риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении обязанностей по финансовым обязательствам;
- Рыночный риск — риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменения рыночных цен. Существует три типа рыночного риска: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск;
- Валютный риск — данный вид риска возникает при формировании активов и привлечении источников средств с использованием валют иностранных государств. Валютный риск подразделяется на риски изменения обменного курса открытой валютной позиции;
- Процентный риск — это риск того, что на прибыль Группы отрицательно повлияют непредвиденные изменения в общем уровне рыночных процентных ставок;
- Ценовые риски — риски, связанные с возможностью изменения справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержена риску в связи с необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по привлеченным средствам, при наступлении срока погашения привлеченных займов, выдачи займов и микрозаймов. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из имеющейся практики можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

С целью управления риском ликвидности в Группе осуществляется проверка ожидаемых будущих поступлений от операций по займам и микрозаймам, входящая в процесс управления активами и пассивами.

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска.

На 31.12.2024	До востребо- вания и менее 3 мес.	3 мес - 1 год.	Свыше 1 года	Срок погашения не установлен	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	332 123	-	-	-	332 123
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 315 363	1 056 145	106 933	-	6 478 441
Нематериальные активы	-	-	-	36	36
Основные средства	-	-	-	25 692	25 692
Прочие активы	15 514	-	-	50	15 564
ИТОГО АКТИВЫ	5 663 000	1 056 145	106 933	25 778	6 851 856
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	825 846	2 703 190	2 119 071	-	5 648 107
Прочие обязательства	149 651	-	-	-	149 651
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	975 497	2 703 190	2 119 071	-	5 797 758
Разница между активами и обязательствами	4 687 503	(1 647 045)	(2 012 138)	25 778	1 054 098
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	4 489 517	(1 647 045)	(2 012 138)	-	830 334
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	4 489 517	2 842 472	830 334	830 334	-
На 31.12.2025	До востребо- вания и менее 3 мес.	3 мес - 1 год.	Свыше 1 года	Срок погашения не установлен	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	333 302	-	-	-	333 302
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 331 513	4 463 925	394 389	-	9 189 827
Нематериальные активы	-	-	-	174	174
Основные средства	-	-	-	14 696	14 696
Прочие активы	19 340	-	-	50	19 390
ИТОГО АКТИВЫ	4 684 155	4 463 925	394 389	14 920	9 557 389
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	506 619	5 884 708	1 415 301	-	7 806 628
Прочие обязательства	219 561	-	-	-	219 561
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	726 180	5 884 708	1 415 301	-	8 026 189
Разница между активами и обязательствами	3 957 975	(1 420 783)	(1 020 912)	14 920	1 531 200
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	3 909 923	(1 420 783)	(1 020 912)	-	1 468 228
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	3 909 923	2 489 140	1 468 228	1 468 228	-

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В микрофинансовых организациях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы.

Приведенные далее таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса на отчетную дату.

В таблице представлены данные о погашении финансовых обязательств, показывающие еще не наступившие договорные сроки погашения (с учетом дополнительных соглашений о пересмотре условий по ранее заключенным договорам).

На 31.12.2024	До востребования и менее				Итого
	1 месяца	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	Свыше 1 года	
Обязательства					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	80 911	938 797	951 286	2 667 398	4 638 392
Прочие обязательства	149 651	-	-	-	149 651
Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам	230 562	938 797	951 286	2 667 398	4 788 043

На 31.12.2025	До востребования и менее				Итого
	1 месяца	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	Свыше 1 года	
Обязательства					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	716 121	5 750 289	1 418 002	7 884 412
Прочие обязательства	219 561	-	-	-	219 561
Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам	219 561	716 121	5 750 289	1 418 002	8 103 973

Риск изменения процентной ставки

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

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

Руководство Группы устанавливает контроль в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ диапазона процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе диапазона процентных ставок по состоянию на конец года. Процентные ставки, действующие на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Займы, выданные юридическим лицам	24%-72%	13,37%-15,39%
Займы, выданные индивидуальным предпринимателям	28,8%-51%	12%-108%
Микрозаймы	33,6%-72%	30%-48%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Привлеченные займы физических лиц	19%-26,5%	55%-25,5%
Привлеченные займы индивидуальных предпринимателей	20,5%-26,5%	20,63%-30,5%
Привлеченные займы юридических лиц	19,13%-31,5%	19,13%-29,5%
Привлеченные банковские кредиты	21%-29%	20%-21,2%
Выпущенные облигации	16%-27%	16%-19,9%
Обязательства по аренде	21,84%	17,13%

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Информация об уровне валютного риска Группы на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

На 31.12.2024	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	332 106	-	-	17	332 123
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 478 441	-	-	-	6 478 441
Нематериальные активы	36	-	-	-	36
Основные средства	25 692	-	-	-	25 692
Прочие активы	15 564	-	-	-	15 564
ИТОГО АКТИВЫ	6 851 839	-	-	17	6 851 856
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 647 813	273	21	-	5 648 107
Прочие обязательства	149 651	-	-	-	149 651
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 797 464	273	21	-	5 797 758
Чистая балансовая позиция	1 054 375	(273)	(21)	17	1 053 098
Чистая балансовая и внебалансовая позиции	1 054 375	(273)	(21)	17	1 053 098

На 31.12.2025	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	333 302	-	-	-	333 302
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 189 827	-	-	-	9 189 827
Нематериальные активы	174	-	-	-	174
Основные средства	14 696	-	-	-	14 696
Прочие активы	19 390	-	-	-	19 390
ИТОГО АКТИВЫ	9 557 389	-	-	-	9 557 389
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	7 771 910	32 737	1 981	-	7 806 628
Прочие обязательства	219 561	-	-	-	219 561
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 991 471	32 737	1 981	-	8 026 189
Чистая балансовая позиция	1 565 918	(32 737)	(1 981)		1 531 200
Чистая балансовая и внебалансовая позиции	1 565 918	(32 737)	(1 981)		1 531 200

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления займов с фиксированной процентной ставкой, которые дают заемщику право досрочного погашения. Финансовый результат и капитал Группы за текущий период и на текущую отчетную дату не зависят существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как выданные займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости займов.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Кредитный риск обусловлен вероятностью невыполнения контрагентами Группы своих обязательств, что, как правило, проявляется в невозврате (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа использует гибкую систему управления кредитным риском. Ключевой предпосылкой данной системы является Положение о системе управления рисками, одобренное Руководством Группы, сопровождаемое конкретными инструкциями, в разработке которых принимают участие работники всех уровней управленческой вертикали.

Основные элементы системы управления кредитным риском включают:

- на стратегическом уровне: утверждение плановых показателей риска в Финансовой модели Группы на 5 лет, утверждение стоимости риска;
- на методологическом уровне: утверждение методики оценки риска и стратегии взыскания, утверждение условий по продукту;
- на операционном уровне: исполнение утвержденных методик и стратегии, проверки заявок и верификации.

Основным фактором создания эффективной системы управления кредитным риском является развитие единой культуры кредитования путем внедрения стандартных инструкций для инициирования, анализа, принятия решения и мониторинга отдельных займов и микрозаймов. Рамки для развития единой культуры кредитования, внедрения единообразных кредитных инструкций и подходов к управлению риском, определение предельно допустимого уровня риска представляют собой элементы официально утвержденной кредитной политики.

Основная деятельность Группы - предоставление микрозаймов под залог транспортного средства и иного движимого и недвижимого имущества, предоставление займов юридическим лицам. Процедура рассмотрения и выдачи займа стандартизирована. Финансовые условия закреплены в Паспорте продукта. В связи с однородностью портфеля микрозаймов в Группе не зафиксирована концентрация кредитного риска.

Под дефолтом Группа признает состояние займа, при котором установлена невозможность определения перспектив взыскания в судебном порядке. Причиной выбора такого параметра является соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9, а также расчеты Группы, основанные на собственных статистических данных и анализе коэффициента миграции просроченной задолженности по займам из одной группы в другую для микрозаймов.

Группа прекращает признание микрозайма на 36й месяц после даты его выдачи, в случае наличия просроченной задолженности по микрозайму, сроком более 90 дней и при условии, что эта задолженность остается непогашенной после осуществления всех мероприятий по взысканию в соответствии с политикой Группы. Статистика по списанным микрозаймам оказывает влияние на расчет ожидаемых кредитных убытков по портфелю.

Политика Группы по списанию основывается на:

- документальном признании государственных органов, в частности органов ФССП, судов общей юрисдикции, о невозможности взыскания по займу и/или о признании заемщика банкротом;
- отсутствии поступления денежных средств в погашение займа более 360 дней.

Группа не осуществляет принудительное истребование денежных средств по списанным финансовым активам, поскольку располагает обоснованной информацией о невозможности взыскания задолженности.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, Группа осуществляет группировку финансовых инструментов по следующим критериям:

- по типу финансового актива;
- по сроку просроченной задолженности в днях микрозаймы группируются в несколько групп: непросроченные, с просрочкой 1-30 дней, 31-60 дней, 61-89 дней, 90 дней и более.

Микрозаймы с просроченной задолженностью 90 дней и более признаются кредитно - обесцененными.

По займам, выданным юридическим лицам, резервирование производится на основании разделения заемщиков по портфелям риска. Отнесение заемщика к портфелю производится на основании его финансового состояния, срока займа, отрасли, обеспечения.

Группа прогнозирует величину ОКУ по микрозаймам, основываясь на статистической информации и моделировании кривой риска (CoR) до 36 месяцев после выдачи займа для каждого из поколений выдаваемых займов.

Группа использует модели оценки в соответствии с МСФО 9. Исходными данными для формирования моделей является накопленная статистика по кредитному портфелю. Ранжирование уровня риска по корзинам происходит на основании сроков просрочки по договору. Просрочка свыше 30 дней является признаком значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания.

Оценка 12-месячных ОКУ и на весь срок в Группе производится по одной модели, ввиду того, что средний срок займа не превышает 12 месяцев. Дефолт признается основным признаком обесценения актива.

Величина оценочного резерва корректируется Группой на стоимость полученного обеспечения.

24. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовая аренда	Итого
На 31 декабря 2023 года	3 585 869	4 894	3 590 763
Денежный поток (финансовая деятельность)	1 972 292	(2 430)	1 969 862
Денежный поток (операционная деятельность)	(1 356 991)	(9 745)	(1 366 736)
Изменение стоимости по финансовой аренде	-	34 247	34 247
Выпуск облигаций	461 469	-	461 469
Начисление процентов	1 083 182	-	1 083 182
Прочее не денежное движение	(124 680)	-	(124 680)
На 31 декабря 2024 года	5 621 141	26 966	5 648 107
	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовая аренда	Итого
На 31 декабря 2024 года	5 621 141	26 966	5 648 107
Денежный поток (финансовая деятельность)	2 511 418	(4 091)	2 507 327
Денежный поток (операционная деятельность)	(1 248 125)	(10 833)	(1 258 958)
Изменение стоимости по финансовой аренде	-	(1 121)	(1 121)
Погашение облигаций	(287 021)	-	(287 021)
Начисление процентов	1 385 685	-	1 385 685
Прочее не денежное движение	(187 391)	-	(187 391)
На 31 декабря 2025 года	7 795 707	10 921	7 806 628

ООО «Форт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

9 апреля 2026 года Группа разместила облигационный выпуск биржевых процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций с обеспечением серии 001P-01 на сумму 300 000 тыс. рублей. Купон по выпуску составил 23%, номинал - 1000 рублей, дата погашения - 20 сентября 2029 года.

Подписано от имени Руководства Группы: 24 июня 2026 года

Генеральный директор

