

ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность за 3 месяца,
закончившихся 31 марта 2026 года

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	11
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	12
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	13
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «ДжетЛенд Холдинг» и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета юрисдикций, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, была утверждена 06 июля 2026 года.


Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2026 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Примечание	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	13	143 355	150 338	123 975
Долгосрочные займы выданные	14	6 351	4 896	4 252
Отложенные налоговые активы	12	2 498	2 024	-
Активы в форме права пользования		227	2 325	393
Основные средства		-	-	-
Итого внеоборотные активы		152 431	159 583	128 620
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15	65 724	79 151	53 520
Дебиторская задолженность	16	7 656	7 156	7 977
Предоплаты (авансы выданные)	16	8 216	8 265	13 264
Краткосрочные займы выданные	14	2 296	3 638	6 460
Итого оборотные активы		83 892	98 210	81 221
Итого активы		236 323	257 793	209 841
Обязательства и собственный капитал				
Капитал				
Уставный капитал	17	1 049	1 049	1 000
Добавочный капитал	17	218 518	218 518	35 661
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(187 177)	(198 906)	14 850
Итого собственный капитал		32 390	20 661	51 511
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные облигационные займы	18	-	-	80 000
Долгосрочная задолженность по займам	18	65 257	71 324	7 224
Долгосрочная задолженность по кредитам	18	-	-	1 668
Долгосрочные обязательства по аренде		-	1 767	-
Отложенные налоговые обязательства	12	4 853	4 853	2 392
Итого долгосрочные обязательства		70 110	77 944	91 284
Краткосрочные обязательства				
Оценочные обязательства	20	26 377	21 605	29 380
Кредиторская задолженность	19	2 059	6 980	9 305
Задолженность по налогам	19	3 839	10 256	3 686
Задолженность перед персоналом	19	5 433	11 095	2 198
Краткосрочные кредиты, облигации и текущая часть долгосрочной задолженности	18	95 856	108 694	22 084
Обязательства по аренде		259	558	393
Итого краткосрочные обязательства		133 822	159 188	67 046
Итого обязательства и собственный капитал		236 323	257 793	209 841

Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



06 июля 2026 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Выручка	6	84 022	123 019
Прочие комиссии		1 129	1 853
Операционные расходы		(111 664)	(222 156)
<i>В том числе:</i>			
Расходы на маркетинг	7	(20 031)	(95 910)
Расходы на вознаграждения работникам	8	(69 150)	(103 103)
Амортизация		(9 093)	(6 281)
Прочие операционные расходы	9	(13 390)	(16 862)
Прочие доходы	10	42 910	10 998
Результаты операционной деятельности		16 397	(86 286)
Финансовые доходы	11	2 011	1 292
Финансовые расходы	11	(7 152)	(6 131)
Прибыль до налогообложения		11 256	(91 125)
Отложенный налог на прибыль	12	473	-
Прибыль за отчетный период		11 729	(91 125)
Общий совокупный доход за год		11 729	(91 125)
Убыток на акцию			
Базовая прибыль на акцию, (руб. на акцию)	17	0,12	(0,97)
Разводненная прибыль на акцию, (руб. на акцию)	17	0,12	(0,97)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2025 года		1 000	35 661	14 850	51 511
Прибыль за отчетный период		-	-	(396 817)	(396 817)
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	(396 817)	(396 817)
Эмиссия ценных бумаг		49	291 404	-	291 453
Выкуп собственных акций	17	-	(130 000)	-	(130 000)
Операции с собственниками компании	17	-	44 068	-	44 068
Затраты, связанные с первичным размещением акций		-	(22 615)	-	(22 615)
Движения, связанные с мотивационной программой	21	-	-	183 061	183 061
Итого прочие движения		49	182 857	183 061	365 967
Остаток на 31 декабря 2025 года		1 049	218 518	(198 906)	20 661
Остаток на 1 января 2026 года		1 049	218 518	(198 906)	20 661
Прибыль за год		-	-	11 729	11 729
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	11 729	11 729
Остаток на 31 марта 2026 года		1 049	218 518	(187 177)	32 390

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3 МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА**

(в тысячах рублей)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		11 729	(91 125)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		9 093	6 281
Затраты, связанные со списанием займов		-	-
Отложенные налоговые активы и обязательства		(473)	(2 392)
Движения по резервам на обесценение		4 521	4 521
Прочие неденежные движения		-	-
Чистые финансовые доходы и расходы	11	5 142	4 840
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		30 012	(77 875)
<i>Изменения:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(7 426)	(5 290)
Обязательства по оплате труда и оценочные обязательства		(890)	18 687
Предоплаты (авансы выданные)		49	(28 309)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженности по налогам		(11 897)	88 600
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		9 848	(4 186)
Проценты уплаченные	18	(3 839)	(3 582)
Проценты полученные		4 457	4 457
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		10 466	(3 311)
Инвестиционная деятельность			
Создание нематериальных активов		(1 944)	(20 228)
Займы выданные		-	-
Поступления от возврата займов выданных		-	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 944)	(20 228)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов	18	70 000	-
Поступления от эмиссии ценных бумаг		-	291 502
Выкуп собственных акций		-	-
Оплата затрат на первичное размещение акций		-	-
Погашение кредитов и займов	18	(89 884)	(909)
Погашение обязательств по аренде		(2 065)	(112)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(21 949)	290 481
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(13 427)	266 942
Денежные средства и эквиваленты на начало периода		79 151	53 520
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	65 724	320 462

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, представляет консолидированное финансовое положение и результаты деятельности ПАО «ДжетЛенд Холдинг» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»). Дата первого применения МСФО – 1 января 2024 года.

Компания является акционерным обществом, которое было учреждено 1 марта 2024 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания зарегистрирована по адресу: 121205, г. Москва, территория инновационного центра «Сколково», улица Нобеля, 7.

25 февраля 2025 года Компания приобрела публичный статус на основании решения о регистрации проспекта акций. Общество было реорганизовано из АО «ДжетЛенд Холдинг» в ПАО «ДжетЛенд Холдинг».

Компания была зарегистрирована с целью консолидации бизнеса Группы. В рамках этого процесса в мае 2024 года акционеры Компании внесли 100% долей в ООО «ДжетЛенд» в виде вклада в имущество Компании.

JetLend — краудлендинг-платформа для прямого онлайн-финансирования бизнеса физическими лицами и институциональными инвесторами. Основным видом деятельности Группы является деятельность по организации привлечения инвестиций (оператор инвестиционной платформы в соответствии с 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 2 августа 2019 года).

Дочерние организации Компании и их основные виды деятельности представлены ниже.

Организация	Основная деятельность	Страна осуществления деятельности	Доля владения, %*		
			31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «ДжетЛенд»	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	Российская Федерация	100	100	100
ООО «ДжетЛенд Глобал»	Деятельность по предоставлению ИТ-услуг	Республика Армения	100	100	-
ООО «ДжетЛенд Инвестиции»	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	Российская Федерация	100	100	-

*доля владения отражает долю владения материнской компании в дочерних организациях Группы

ООО «ДжетЛенд» является участником проекта «Сколково». Деятельность дочерней организации регулируется Центральным Банком Российской Федерации в связи с тем, что она имеет действующую лицензию ЦБ РФ «Оператор инвестиционной платформы» от 21 декабря 2020 года.

По состоянию на 31 марта 2026 года акции материнской компании включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на ПАО «СПБ Биржа».

По состоянию на 31 марта 2026 года, 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года облигации дочерней организации ООО «ДжетЛенд» включены в список ценных бумаг, допущенных к организованному торгам на ПАО «Московская Биржа».

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе продолжают оказывать влияние на российскую экономику. В 1 квартале 2026 года ключевая ставка Центрального банка России оставалась на высоком уровне, снизившись с 16% до 15%.

Группа имеет достаточный уровень стабильности в сложившейся экономической ситуации в связи тем, что государство активно поддерживает развитие технологических компаний, к которым относится Группа.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно спрогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство продолжит внимательно следить за ситуацией, чтобы обеспечить оперативное реагирование на быстро меняющиеся условия.

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением статей, для которых МСФО требуют или допускают иную основу оценки, включая справедливую стоимость.

Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с законодательством, стандартами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Бухгалтерская отчетность каждой компании Группы трансформируется и корректируется по мере необходимости в соответствии с требованиями стандартов МСФО и учетной политикой, изложенными в Примечании 27, для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(б) Заявление о непрерывности деятельности

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности, предполагающего, что Группа сможет реализовать активы и исполнить обязательства в ходе обычной деятельности.

(в) База для консолидации

По состоянию на 1 января 2024 года Компания не была зарегистрирована и не имела прямого юридического контроля над дочерней организацией Группы. На указанную дату дочерняя организация Группы находилась под конечным совместным контролем двух физических лиц на

основании заключенного 13 ноября 2023 года Соглашения о совместном контроле. Доли дочерней организации были переданы всеми её акционерами материнской Компании в мае 2024 года в обмен на доли в АО «ДжетЛенд Холдинг». Ввиду неизменности долей владения на 1 января 2024 года до даты передачи и презентационной предпосылки о существовании материнской компании на 1 января 2024 года неконтролирующая доля в дочерней организации не признается. Подробнее информация в отношении процесса формирования структуры Группы приведена в Примечании 17

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль и руб.) и эта же валюта является функциональной валютой каждой компании Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до ближайшей тысячи, если не указано иное («тыс. руб.»).

В отчетном периоде Группа не производила расчетов в иностранных валютах, за исключением несущественных операций с дочерней компанией в Республике Армения (в армянских драмах). Суммы таких операций не оказывают существенного влияния на консолидированные показатели Группы.

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ

При подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения и расчетные оценки относительно будущего, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики Группы и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения и согласуются с обязательствами Группы по управлению рисками, если применимо. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отражаемые в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем году, включает следующие:

(а) Оставшиеся сроки полезного использования нематериальных активов

Будущие экономические выгоды, связанные с созданием нематериальных активов (далее – НМА), в основном, реализуются в процессе эксплуатации. Нематериальные активы амортизируются линейным способом на протяжении всего срока полезного использования активов. Оценка срока полезного использования является предметом суждения и основывается на анализе функциональности и перспективности на рынке инвестиционной платформы. Группа анализирует свою оценку ожидаемого срока полезного использования самостоятельно созданных нематериальных активов в условиях стремительного развития технологий.

Расшифровка движений по собственным созданным нематериальным активам и амортизации таких активов представлена в Примечании 13.

(б) Капитализация последующих затрат

Для того, чтобы оценить удовлетворяют ли самостоятельно созданные нематериальные активы критериям признания, Группа подразделяет процесс создания актива на стадию исследований и стадию разработки. Детальное описание данных стадий представлено в Примечании 27 (f).

Группа капитализирует затраты на разработку только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить

процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. В противном случае они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, при единовременном соответствии критериям ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- наличие способа извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Инвестиционная платформа является основным инструментом Группы для получения прибыли и осуществления своей деятельности. Существенные улучшения платформы способны принести экономические выгоды, так как они существенно расширяют и улучшают функционал платформы, повышая привлекательность платформы для инвесторов, заемщиков и партнеров.

Себестоимость таких улучшений представлена расходами на заработную плату и социальными взносами разработчиков, работающих над ними. Каждый сотрудник, участвующий в создании актива, на ежедневной основе заполняет табель, где отражено количество часов, которое сотрудник потратил на разработку того или иного улучшения НМА, что позволяет впоследствии надежно рассчитать расходы на каждое из улучшений и оценить его себестоимость.

(в) Освобождение от уплаты налога на прибыль и НДС

ООО «ДжетЛенд» использует освобождение от уплаты НДС и налога на прибыль в соответствии с Федеральным законом «Об инновационном центре «Сколково» и Налоговым Кодексом Российской Федерации. Согласно НК РФ, освобождение от налога на прибыль и НДС предоставляется не более чем на 10-летний период, ООО «ДжетЛенд» получило указанные льготы в 2020 году. Они прекращаются при достижении определенных лимитов выручки и накопленной налогооблагаемой прибыли по данным налогового учета. ООО «ДжетЛенд» поквартально анализирует свои финансовые показатели с целью оценки ожидаемого периода применимости льготы, который является предметом суждения руководства. Оценка уровня прогнозной накопленной налогооблагаемой прибыли по данным налогового учета осуществляется на основании прогнозного бюджета.

Также, в рамках подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности, Группа предусматривала наличие в будущем налоговых льгот в связи с получением статуса резидента особой экономической зоны «Дубна». На момент утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 1 квартал 2026 года ООО «ДжетЛенд» является резидентом ОЭЗ «Дубна».

(г) Оценка стоимости цены за акцию в рамках учета мотивационной программы

Группа, основываясь на финансовой модели независимых оценщиков, определила справедливую цену за акцию на дату предоставления прав к мотивационной программе сотрудников, исходя из оценки справедливой стоимости акционерного капитала ПАО «ДжетЛенд Холдинг» на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков. Данная оценка применялась в отношении операций, связанных с передачей акций сотрудникам, переданных до публичного размещения акций. Подробнее информация в отношении мотивационной программы Группы приведена в Примечании 21.

(д) Проверка нематериальных активов на наличие признаков обесценения

В соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение нематериальных активов.

При проведении проверки Группа анализирует как внешние, так и внутренние источники информации на предмет наличия следующих индикаторов обесценения, предусмотренных МСФО (IAS) 36:

- значительное снижение рыночной стоимости актива;
- неблагоприятные изменения в технологических, рыночных, экономических или правовых условиях, влияющих на деятельность Группы;
- увеличение рыночных процентных ставок или иных показателей доходности инвестиций, влияющих на ставку дисконтирования, используемую при расчете ценности использования;
- превышение балансовой стоимости актива над его рыночной капитализацией;
- признаки устаревания или физического повреждения актива;
- ухудшение фактических результатов использования актива по сравнению с планируемыми показателями;
- планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив;
- иные свидетельства снижения экономических выгод от актива.

В случае выявления каких-либо признаков обесценения Группа определяет возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость рассчитывается как наибольшая из двух величин:

- справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие.
- ценность использования, рассчитанная с применением метода дисконтированных денежных потоков (DCF).

(е) Резерв под ожидаемые кредитные убытки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 организация признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

По состоянию на отчетную дату единственным активом, по которому был признан убыток от обесценения, являются уплаченные госпошлины, в отношении которых была проведена проверка на обесценение.

Группа провела оценку рисков: на основании анализа условий возврата/зачета госпошлины и внешних факторов было сделано профессиональное суждение о наличии признаков снижения вероятности полного возмещения суммы. В связи с этим балансовая стоимость актива была скорректирована путем создания оценочного резерва.

Величина резерва по состоянию на 31 марта 2026 составила 4 549 тыс. руб. и была рассчитана на основе оценки вероятности наступления событий, ведущих к потере экономической выгоды, с учетом текущих и прогнозируемых экономических условий.

5. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При необходимости проведения сложных расчетов для целей оценки справедливой стоимости Группа привлекает независимых специалистов по оценке. Основные допущения, используемые в оценке, согласовываются с руководством Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к

различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: ценовые котировки на идентичные активы и обязательства на активных рынках, при наличии у Группы доступа к таким рынкам;
- Уровень 2: исходные данные, помимо ценовых котировок, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми, либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

6. ВЫРУЧКА

(а) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

В рамках осуществления операционной деятельности Группа посредством интернет-платформы заключает договоры содействия в инвестировании с инвесторами, и договоры содействия в привлечении инвестиций с заемщиками.

Комиссионный доход представляет собой комиссии за доступ к инвестиционной платформе и пользование услугами содействия в привлечении инвестиций. Комиссионный доход рассчитывается в соответствии с тарифными планами, применимыми к участникам инвестиционной платформы. Размер комиссионного дохода определяется в инвестиционном предложении, заключаемом между дочерней организацией Группы и заемщиком, и не может быть изменен. Выручка признается в размере комиссионного дохода, определенного в инвестиционном предложении, в момент фактического списания денежных средств с виртуального счета инвестора на номинальном счете в ООО «Банк Точка» в пользу заемщика на его расчетный счет, указанный в договоре, в размере суммы займа за минусом комиссии платформы, и в размере комиссии платформы непосредственно на расчетный счет дочерней организации Группы.

Группа не имеет возможности распоряжаться денежными средствами инвесторов, которые размещены на отдельном номинальном счете в банке.

Несмотря на то, что Группа получает выручку от заемщиков, все кредитные риски (риск невозврата займов инвесторам) несет инвестор и принимает данные кредитные риски в момент присоединения к инвестиционной платформе и соглашаясь с Правилами платформы JetLend.

Группа получает выручку на территории Российской Федерации.

(б) Детализированная информация о выручке

	Момент признания	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Комиссионный доход от оказания услуг по привлечению инвестиций	в момент времени	84 022	123 019
Прочие комиссии	в момент времени	1 129	1 853
Итого выручка		85 151	124 872

7. РАСХОДЫ НА МАРКЕТИНГ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Расходы на рекламу и продвижение сайта и платформы Jetlend	3 136	19 986
Бонусы инвесторам [1]	5 092	58 279
Расходы по партнерской программе [2]	3 965	7 985
Прочие расходы на маркетинг [3]	857	1 196
Бонусы заемщикам [4]	6 981	8 464
Итого расходы на маркетинг	20 031	95 910

[1] На платформе JetLend действуют различные бонусные акции для инвесторов. За выполнение условий бонусных программ ООО «ДжетЛенд» выплачивает бонусы инвесторам, которые отражены в расходах на маркетинг.

[2] В расходах по партнерской программе отражены расходы ООО «ДжетЛенд» по выплате партнерам, привлекающим клиентов на платформу.

[3] Прочие расходы на маркетинг в основном состоят из расходов на информирование инвесторов и заемщиков посредством СМС.

В отчетном периоде Группа предоставляла инвесторам возможность использования тарифа «Акционер», предусматривающего компенсацию убытков инвесторов в случае дефолта заемщиков.

В рамках данного тарифа инвестиции осуществляются непосредственно инвесторами, при этом Группа не приобретает права на соответствующие финансовые активы и не осуществляет контроль над ними.

Вместе с тем условия тарифа предусматривают принятие Группой обязательств по компенсации кредитных потерь инвесторов, что создает потенциальное финансовое обязательство.

Учитывая ограниченный объем операций по данному тарифу в отчетном периоде, соответствующие риски и возможные обязательства не являются существенными для промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Соответственно, Группа не признала отдельного финансового обязательства в отчетности, однако раскрывает характер соответствующих договоренностей и связанных с ними рисков.

8. ОПЛАТА ТРУДА (ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Расходы на заработную плату		58 337	70 497
Расходы на мотивационную программу	21	-	19 362
Расходы на страховые взносы		10 536	12 301
Прочие расходы на персонал [1]		277	943
Итого расходы на вознаграждения работникам		69 150	103 103

[1] Прочие расходы на персонал в основном представлены расходами на корпоративные мероприятия, обучение и тестирования персонала.

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Группа классифицирует операционные расходы на основе их характера, чтобы консолидированная финансовая отчетность предоставляла более уместную и корректную информацию о влиянии операций на финансовые результаты.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Расходы на обеспечение платформы	3 832	4 187
Расходы на скоринг	2 454	2 784
Консультационные услуги, аудит	1 226	4 630
Расходы на услуги банков	3 082	3 035
Услуги связи	1 323	1 096
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Расходы на подбор персонала	432	826
Госпошлины, штрафы и пени	-	75
Прочие операционные расходы	1 041	229
Итого прочие операционные расходы	13 390	16 862

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Доходы от привлечения клиентов [1]	5 903	7 538
Доходы от штрафов [2]	37 003	3 455
Прочие доходы	4	5
Итого прочие доходы	42 910	10 998

[1] Доходы от привлечения клиентов формируются за счет поступлений от банка-партнера за привлечение новых клиентов банка.

[2] Доходы от штрафов представляют собой доходы от штрафных санкций, предъявленных заемщикам за несвоевременное исполнение обязательств.

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Процентные доходы по размещенным депозитам	2 081	1 182
Пересмотр оценок по справедливой стоимости	90	81
Процентные доходы по выданным займам	(160)	29
Финансовые доходы	2 011	1 292
Проценты по облигациям	(2 762)	(4 143)
Проценты по кредитам и займам	(4 318)	(1 971)
Процентные расходы по аренде	(72)	(17)
Финансовые расходы	(7 152)	(6 131)

**Чистые финансовые доходы (расходы),
признанные в составе, прибыли или убытка за
период**

(5 141)

(4 839)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

ООО «ДжетЛенд» является участником проекта по осуществлению исследований, разработок и коммерциализации их результатов в соответствии с Федеральным законом от 28 сентября 2010 года № 244-ФЗ «Об инновационном центре «Сколково» и имеет освобождение от уплаты налога на прибыль и налога на добавленную стоимость. Указанная льгота будет действовать до календарного года, в котором совокупный размер прибыли участника проекта превысит 300 000 тыс. руб., нарастающим итогом, начиная с 1-го числа года, в котором годовой объем выручки превысил 1 000 000 тыс. руб.

По состоянию на дату подписания отчетности, в результате одобрения заявки и успешного прохождения комиссии Общество получило статус резидента ОЭЗ «Дубна», и может рассчитывать на налоговые льготы в виде освобождения от уплаты налога на прибыль в региональный бюджет в первые 5 лет с момента получения статуса резидента, а также в виде применения пониженной ставки налога на прибыль в последующие периоды – 5% в федеральный бюджет с шестого по десятый год с момента получения статуса, 13,5% - с одиннадцатого года.

Компоненты расхода (дохода) по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	473	-
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	473	-

Сверка расчетного расхода по налогу на прибыль, определенного исходя из действующей ставки налога на прибыль с учетом применимых к дочерним и материнской компаниям Группы налоговых льгот, с фактически признанным расходом по налогу на прибыль представлена ниже:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	11 256	(91 125)
Теоретический налог по ставке 25% (2024: 20%)	-	-
Влияние применения налоговых льгот	-	-
Отложенный налог на прибыль	473	-
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	11 729	(91 125)

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы состоят из нематериальных активов, созданных собственными силами.

Основную себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива составляют затраты на вознаграждение работникам, возникающие в связи с созданием программного обеспечения.

В связи с переходом на МСФО Группа воспользовалась упрощением практического характера, а именно Группа применяла требования МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» в части капитализации затрат по заимствованиям с даты перехода на МСФО (1 января 2024 года).

В отчетном периоде Группа не капитализировала проценты по заемным средствам в состав нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 23 ввиду незначительности.

Определение возмещаемой стоимости актива исходя из расчета ценности использования производится исходя из нижеследующих допущений:

- прогнозный период соответствует среднему ОСПИ объектов нематериальных активов по состоянию на отчетную дату

- денежные потоки от использования активов рассчитываются исходя из определения прогнозных дисконтированных денежных потоков основной операционной компании Группы в целом (ООО «ДжетЛенд»), а также удельной доли балансовой стоимости относительно совокупного размера активов дочерней организации, поскольку отделить денежные потоки от использования отдельных объектов нематериальных активов или ЕГДС от денежных потоков дочерней организации затруднительно.

- ставка дисконтирования определяется с учетом безрисковой ставки дисконтирования 10-летних ОФЗ, а также премии за риск, премии за небольшой размер Компании, премии за регуляторные/иные отраслевые риски соответственно.

По результатам проверки, проведенной по состоянию на 31 марта 2026 года явных признаков обесценения не выявлено, определенная с использованием модели дисконтированных денежных потоков возмещаемая стоимость нематериальных активов превысила их балансовую стоимость.

	Нематериальные активы, созданные Группой		
	<i>прошедшие стадию разработки</i>	<i>находящиеся на стадии разработки</i>	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2024 года	127 387	6 973	134 360
Создание нематериальных активов	-	51 879	51 879
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	50 960	(50 960)	-
31 декабря 2025 года	178 347	7 892	186 239
Накопленная амортизация			
31 декабря 2024 года	(10 385)	-	(10 385)
Амортизация за период	(25 516)	-	(25 516)
31 декабря 2025 года	(35 901)	-	(35 901)
Балансовая стоимость			
31 декабря 2024 года	117 002	6 973	123 975
31 декабря 2025 года	142 446	7 892	150 338

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	Прошедшие стадию разработки	находящиеся на стадии разработки	
Первоначальная стоимость			
1 января 2026 года	178 347	7 892	186 239
Создание нематериальных активов	-	1 944	1 944
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	-	-	-
31 марта 2026 года	178 347	9 836	188 183
Накопленная амортизация			
1 января 2026 года	(35 901)	-	(35 901)
Амортизация за период	(8 927)	-	(8 927)
31 марта 2026 года	(44 828)	-	(44 828)
Балансовая стоимость			
1 января 2026 года	142 446	7 892	150 338
31 марта 2026 года	133 519	9 836	143 355

Нематериальные активы, созданные Группой, по состоянию на 31 декабря 2024, 31 декабря 2025 и 31 марта 2026 года представляют собой Платформу Jetlend, и составляющие ее модули, а именно – личный кабинет заемщика, личный кабинет инвестора, личный кабинет партнера, личный кабинет сотрудника, модуль рисков, а также мобильное приложение и веб-сайт. Разработанная Группой Платформа в том числе обеспечивает техническую возможность выдачи займов и привлечения денежных средств инвесторов, что является основным источником дохода Группы.

На 31 марта 2026 года в составе нематериальных активов были отражены следующие нематериальные активы, агрегировано сгруппированные в зависимости от их назначения:

Агрегированное (укрупненное) наименование нематериального актива	Средневзвешенный ОСПИ (в годах)	Балансовая стоимость на 31 марта 2026 года
Инвестиционная платформа: Риски	4,08	40 984
Инвестиционная платформа: Личный кабинет инвестора	4,07	32 560
Инвестиционная платформа: Ядро	3,49	15 116

Риск-модель инвестиционной платформы реализована с использованием функционала ИИ: модель обучается с учетом закладываемых факторов риска и динамики постепенного вызревания рисков просрочки и дефолтов.

Личный кабинет инвестора представляет собой отдельный модуль, включающий функционал коммуникации с инвестором и операции с инвестиционным портфелем.

Ядро инвестиционной платформы представляет собой базовые сервисы, связующие остальные модули платформы, а также основной функционал выдачи займов.

14. Займы выданные

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные займы выданные			
Займы, выданные	6 351	4 896	4 252
Итого долгосрочные финансовые вложения	6 351	4 896	4 252
Краткосрочные займы выданные			
Займы, выданные	2 296	3 638	6 460
Итого краткосрочные финансовые вложения	2 296	3 638	6 460

По состоянию на 31 марта 2026 года финансовые вложения Группы состоят из займов, выданных сотрудникам, и оцениваемых по амортизированной стоимости.

Займы были выданы для использования средств на счетах инвесторов с целью ускорения оборачиваемости средств на платформе и тестирования нового продукта для инвесторов - Маркет-мейкинг. Маркет-мейкинг — это инструмент для автоматической покупки займов на рынке первичных размещений с целью их последующей продажи на вторичном рынке. Он способствует ускорению сбора средств по инвестиционным предложениям, в результате чего заемщики, которым требуется финансирование, быстрее получают средства, а инвесторы, акцептовавшие инвестиционное предложение, быстрее заключают договор инвестирования и получают доход на размещенные средства, то есть увеличивается оборачиваемость и доходность средств инвесторов.

Займы, выданные по состоянию на 31 марта 2026 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения в 2026–2032 годах.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2025 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения в 2025–2032 годах.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2024 года, представляют собой займы, номинированные в рублях, с номинальными ставками 1%, со сроком погашения 2025–2032 годах. Проценты по долгосрочным займам представлены в составе краткосрочных финансовых вложений.

По состоянию на отчетные даты резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных займов незначительный. По данным займам не было просрочек или существенных ухудшений кредитных рейтингов (оценка в рамках Уровня 1).

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 22.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в банках	4 224	7 880	6 520
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	61 500	71 271	47 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	65 724	79 151	53 520

Остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты по состоянию на 31 марта 2026, 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года не являются просроченными или обесцененными.

Срочные депозиты представляют собой депозиты сроком на 1 день по состоянию на 31 марта 2026 года.

Все остатки на банковских счетах и срочных депозитах размещены в банках с диапазоном рейтингов от AAA до BBB+(RU) (на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств АКРА). По состоянию на 31 марта 2026 года 62 млн руб. размещены на депозитах срочностью 1 день.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 22.

По состоянию на 31 марта 2026, 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Уровню 1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2026, 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года незначительна и не была отражена в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Предоплаты (авансы выданные)	8 216	8 265	13 292
Прочая дебиторская задолженность	12 205	11 705	7 977
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 549)	(4 549)	-
Резерв под обесценение авансов выданных	-	-	(28)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплаты	15 872	15 421	21 241

Балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и о наличии убытков от обесценения прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 22.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 1 января 2024 года собственный капитал представлен уставным капиталом ООО «ДжетЛенд» в размере 27 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года собственный капитал Группы был сформирован из уставного капитала Компании, который составлял 1 000 тыс. рублей, с акциями в количестве 100 000 тыс. штук, с номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. В течение 2025 года в результате эмиссии ценных бумаг уставный капитал был увеличен на 49 тыс. руб, а совокупное количество акций Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 104 857 538 акций.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания вправе дополнительно к размещенным акциям разместить объявленные акции: 95 142 462 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Такие объявленные акции Компании, в случае их размещения, предоставляют акционерам тот же объем прав, что и размещенные акции Компании.

На момент учреждения Компании (1 марта 2024 года) в состав акционеров входила дочерняя организация Группы с долей владения 7,3%. В 2024 году дочерняя организация Группы внесла денежный вклад в оплату 7,3 млн акций Компании по номинальной стоимости (0,01 руб. за акцию). Данный эффект был отражен в составе нераспределенной прибыли.

Базовый и разводненный убыток на акцию Группа рассчитала исходя из того, что в течение периода с 1 января 2024 года по 1 марта 2024 года (дата образования Компании), количество выпущенных акций составляло 100 млн. акций. Средневзвешенное количество акций для расчета прибыли/убытка на акцию было определено следующим образом:

Наименование показателя	Прим.	Общее количество выпущенных акций	Количество акций во владении Группы	Всего акций для расчета средневзвешенног о количества
На 1 января 2024 года		100 000 000	(7 297 200)	92 702 800
выкуплено акций сотрудниками в рамках мотивационной программы	21		1 658 329	1 658 329
На 31 декабря 2024 года		100 000 000	(5 638 871)	94 361 129
выкуплено акций сотрудниками в рамках мотивационной программы в феврале 2025		-	752 318	752 318
Регистрация проспекта дополнительной эмиссии		10 000 000	-	10 000 000
Окончание фактического размещения ценных бумаг		(5 142 462)	-	(5 142 462)
Выкуп ценных бумаг у третьих лиц во владение компаний Группы		-	(2 166 666)	(2 166 666)
выкуплено акций сотрудниками в рамках мотивационной программы в апреле 2025		-	3 208 555	3 208 555
выкуплено акций сотрудниками и инвесторами вне мотивационной программы в декабре 2025		-	588 384	588 384
На 31 декабря 2025 года		104 857 538	(3 256 280)	101 601 258
выкуплено акций сотрудниками и инвесторами вне мотивационной программы в 1 квартале 2026		-	374 410	374 410
На 31 марта 2026 года		104 857 538	(2 881 870)	101 975 668

Дивиденды в течение 2024, 2025 и 1 квартала 2026 года не объявлялись и не выплачивались.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли/убытков Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится минимизировать убытки и создать условия для восстановления финансовой устойчивости Группы в среднесрочной перспективе.

По состоянию на 31 марта 2026 года, Группой в сентябре 2024 – мае 2025 года были получены займы от BoostBox Limited (связанная сторона) в размере 55 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited (связанная сторона) в размере 50 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых. Группа признала полученные займы по справедливой стоимости из актуальных рыночных условий на рынке кредитования и, так как конечными бенефициарами заимодавцев являются собственники компании, признало сумму дисконта при первоначальном признании в составе добавочного капитала в сумме 42 776 тыс. руб. по займам, полученным в 2024 году (за вычетом отложенного налогового обязательства в размере 2 392 тыс. руб.), и в сумме 46 530 тыс. руб. по займам, полученным в 2025 году (за вычетом отложенного налогового обязательства в размере 2 462 тыс. руб.).

Группой отражены расходы по передаче акций сотрудникам в корреспонденции с движением по нераспределенной прибыли. Эффект от восстановления расходов по мотивационной программе, начисленных в 2024 году, но не переданных к моменту отмены мотивационной программы, отражен в составе движения по нераспределенной прибыли, подробнее в Примечании 21.

18. БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ, ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам, кредитам и облигациям были следующими:

				31 марта 2026 года		31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
Необеспеченные	Валюта	Номиналь ная ставка процента	Срок погашения	Номинальная	Балансовая	Номинальная	Балансовая	Номинальна	Балансовая
				стоимость	стоимость	стоимость	стоимость	я стоимость	стоимость
Долгосрочные обязательства									
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2026	-	-	-	-	758	758
Банковские кредиты	рубли	15,18%	2026	-	-	-	-	910	910
Займы от связанных сторон	рубли	1%	2034	50 000	7 224	50 000	7 224	50 000	7 224
Займы от связанных сторон	рубли	1%	2035	55 000	8 470	55 000	8 470	-	-
Займы от третьих лиц	рубли	22,2%	2026-2028	44 903	44 903	51 947	51 947	-	-
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	2034	789	2 721	665	2 236	-	-
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	2035	572	1 939	436	1 447	-	-
Облигационные займы	рубли	21%	2026	-	-	-	-	80 000	80 000
Итого Долгосрочные обязательства				151 264	65 257	158 048	71 324	131 668	88 892
Краткосрочные обязательства									
Банковские кредиты	рубли	15,38%	2026	304	304	758	758	1 818	1 818

Банковские кредиты	рубли	15,18%	2026	455	455	910	910	1 818	1 818
Займы от учредителей	рубли	29%	2025	-	-	-	-	15 500	15 500
Займы от третьих лиц	рубли	29%	2025	-	-	-	-	2 000	2 000
Займы от третьих лиц	рубли	22,2%	2026-2028	15 097	15 097	27 026	27 026	-	-
Облигационные займы	рубли	21%	2026	80 000	80 000	80 000	80 000	-	-
Проценты по банковским кредитам	рубли	15,38%	-	-	-	-	-	-	-
Проценты по банковским кредитам	рубли	15,18%	-	-	-	-	-	-	-
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	29%	2025	-	-	-	-	409	409
Проценты по займам от третьих лиц	рубли	29%	2025	-	-	-	-	41	41
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	2035	-	-	-	-	165	498
Проценты по облигационным займам	рубли	21%	-	-	-	-	-	-	-
Итого									
Краткосрочные обязательства				95 856	95 856	108 694	108 694	21 751	22 084

Итого кредиты и
облигации,
включая
начисленные
проценты

247 120 161 113 266 743 180 018 153 419 110 976

Детальная информация по движению займов, полученных от связанных сторон, представлена в Примечании 25.

(б) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Прим.	Займы	Кредиты	Неконвертируемые облигации	Итого
Остаток на 31 декабря 2024		25 672	5 304	80 000	110 976
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение займов и кредитов		140 000	-	-	140 000
Погашение займов и кредитов		(23 527)	(3 636)	-	(27 163)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		116 473	(3 636)	-	112 837
Прочие изменения					
<i>Связанные с обязательствами</i>					
Отражение справедливой стоимости займов		(46 530)	-	-	(46 530)
Процентный расход	11	11 103	556	17 950	29 609
Проценты уплаченные		(8 368)	(556)	(17 950)	(26 874)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами		(43 795)	-	-	(43 795)
Остаток на 31 декабря 2025		98 350	1 668	80 000	180 018

	Прим.	Займы	Кредиты	Неконвертируемые облигации	Итого
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение займов и кредитов		70 000	-	-	70 000
Погашение займов и кредитов		(88 975)	(909)	-	(89 884)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		79 375	(909)	-	160 134
Прочие изменения					
<i>Связанные с обязательствами</i>					
Отражение справедливой стоимости займов					
Процентный расход	11	4 266	52	2 762	7 080
Проценты уплаченные		(3 287)	(52)	(2 762)	(6 101)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами					
Остаток на 31 марта 2026		80 354	759	80 000	161 113

Выпуск и погашение облигаций

В декабре 2023 года Группа разместила облигации на Московской бирже номинальным объемом 80 000 тыс. руб. в количестве 80 тыс. штук, с купонным доходом 17, 26 рублей на облигацию.

Облигационный заём представляет собой бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации серии БО-01 с централизованным учетом прав в Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», номинированные в рублях, с выплатой ежемесячного купонного дохода.

Серия	Ставка купонног о дохода	Срок погашения	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года
БО-01	21%	Декабрь 2026 года	80 000	80 000
Итого облигационные займы			80 000	80 000

На дату составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа исполняет свои обязательства по погашению кредитов и выплате купонов по облигационному займу.

Неиспользованные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 марта 2026 года у Группы имеются следующие открытые кредитные линии:

Вид договора	Дата открытия	Дата завершения	Кредитор	Сумма сделки
Кредитная линия	25.05.2023	25.05.2026	ПАО СБЕРБАНК	5 000
Кредитная линия	08.06.2023	08.06.2026	ПАО СБЕРБАНК	5 000

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 058	6 980	9 305
Задолженность по налогам	3 839	10 256	3 686
Задолженность перед персоналом	5 434	11 095	2 198
Итого кредиторская задолженность	11 331	28 331	15 189

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в примечании 23.

20. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (РЕЗЕРВЫ ПО ОТПУСКАМ)

По состоянию на 31 марта 2026 года прочие краткосрочные обязательства состоят полностью из резервов по оплате труда (неиспользованных дней отпуска).

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резервы по оплате труда	22 884	18 787	25 548
Резервы по оплате труда - страховые взносы	3 493	2 818	3 832
Итого краткосрочные оценочные обязательства	26 377	21 605	29 380

21. МОТИВАЦИОННАЯ ПРОГРАММА

По состоянию на 31 марта 2026 года мотивационная программа была отменена.

В ноябре 2024 года была утверждена Мотивационная программа работников Дочерней организации Группы (далее – «Программа») сроком действия с 1 января 2023 года по 29 апреля 2025.

В рамках Программы сотрудникам Дочерней организации Группы передавались акции материнской компании ПАО «ДжетЛенд Холдинг» в соответствии с утвержденным Программой графиком по номинальной стоимости (0,01 рубля).

7 ноября 2024 года Приказом Генерального директора Дочерней организации Группы было утверждено к распределению за 2023 год и 3 квартала 2024 года 1 660 106 акций между 132 сотрудниками Компании. С незначительной временной разницей в несколько дней Участники Программы подписали договоры купли-продажи акций АО «ДжетЛенд Холдинг». В связи с незначительностью временной разницей между датой Приказа о распределении акций и датами заключения договоров купли-продажи акций – дата 7 ноября 2024 года была принята в качестве даты предоставления опциона на акции.

В связи с тем, что по состоянию на 7 ноября 2024 года (дата предоставления прав) акции Группы не обращались на биржевом рынке, а также не наличествовали акций аналогичных по характеру бизнес-модели на биржевом рынке, оценка стоимости собственных акций была основана на отчете независимого оценщика. Модель определения стоимости опциона, применяемая Группой, основана на факторах ниже:

- (a) цена исполнения опциона;
- (b) срок опциона;
- (c) оценка стоимости собственных акций
- (d) ожидаемую волатильность цены акций;
- (e) дивиденды, ожидаемые по акциям
- (f) безрисковую процентную ставку на срок опциона

Справедливая стоимость цены на акцию на дату исполнения опционов в отчетном периоде составила 44.5 рублей за акцию. В отношении фиксированной части Программы справедливая стоимость акции фиксируется на дату предоставления прав и далее не переоценивается. В отношении плавающей части Программы справедливая стоимость акции определяется на дату каждого Приказа о распределении акций по этой части Программы.

Группа классифицировала данные операции, как операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами, основываясь на содержании стандарта МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций». В отчетном периоде операции по передаче акций были отражены в расходах на вознаграждение работников и в капитале Группы (нераспределенная прибыль) соответственно.

На данные расходы были скорректирован показатель EBITDA, поскольку исполнение опционов не предполагает отток денежных средств из Группы, и используются акции на балансе Группы (Примечание 23 (i)).

В 2025 году были переданы 4 549 257 акций.

Расходы в дисконтированной величине 26 761 тыс. рублей, ранее отраженные в расходах за 2024 год, были восстановлены, в связи с отменой ранее утвержденной мотивационной программы в мае 2025 года. Ранее признанная сумма восстановленных расходов учитывала планируемую передачу акций.

29 апреля 2025 года были изменены условия Программы в связи с её завершением. Вознаграждения сотрудникам по Программе, которые ранее подлежали распределению во второй половине 2025 года и 2026 году, по новым условиям Программы были распределены досрочно - 29 апреля 2025 года. Фактические расходы за 2025 год в рамках завершения мотивационной программы составили 183 061 тыс. руб.

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

(а) Классификация в финансовой консолидированной отчетности и справедливая стоимость

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков, кредитный риск и риск ликвидности.

Все финансовые активы и финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Руководство пришло к выводу, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Прим.	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	16	7 656	7 156	7 977
Денежные средства и эквиваленты	15	65 724	79 151	53 520
Займы выданные	14	8 647	8 534	10 712
Облигации выпущенные и банковские кредиты и займы полученные	18	(161 113)	(180 018)	(110 976)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(2 058)	(6 980)	(9 305)

Денежные средства и эквиваленты относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, поскольку их оценка основана на наблюдаемых рыночных данных (процентных ставках). Прочие финансовые инструменты относятся к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, и год, закончившийся 31 декабря 2025 года, не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена следующим рискам, связанным с использованием финансовых инструментов:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Генеральный директор отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Основная цель управления финансовыми рисками состоит в том, чтобы установить предельно допустимый уровень рисков и следить за тем, чтобы существующие риски не превышали установленные лимиты. Принимаемый Группой комплекс мер по управлению рисками в первую очередь касается риска, связанного с непредсказуемостью финансовых рынков, и в целом направлен на то, чтобы свести к минимуму потенциальное отрицательное влияние рисков на финансовые результаты Группы.

Функции управления операционными и юридическими рисками нацелены на обеспечение надлежащего функционирования внутренней политики и процедур для минимизации операционных и юридических рисков.

(iii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, а также непогашенной дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого дебитора. Кредитоспособность каждого нового контрагента анализируется в отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия осуществления платежей. С контрагентами, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, не ведется хозяйственная деятельность.

Группа не требует дополнительного обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности

Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков Общество считает дефолтом наступление одного или нескольких следующих событий:

- просрочка платежа более 90 дней;
- банкротство должника;
- начало судебного взыскания в рамках процедуры банкротства;
- иные признаки невозможности исполнения обязательств должником.

Для активов в виде требований о компенсации судебных расходов, включая уплаченные государственные пошлины, дефолтом признается наличие акта о невозможности взыскания, сформированного ФССП по окончании исполнительного производства, либо факт введения в отношении ответчика или должника процедуры банкротства.

Дата дефолта определяется как наиболее ранняя дата наступления одного из событий, признаваемых дефолтом. Финансовые активы, по которым наступил дефолт, классифицируются в Стадию 3 модели обесценения, а вероятность дефолта по таким активам принимается равной 100 процентам.

Несмотря на то, что Группа получает выручку от заемщиков, риски невозврата займов лицами, привлекающими инвестиции, несет инвестор и принимает риски неисполнения обязательств в момент присоединения к инвестиционной платформе и соглашаясь с Правилами платформы JetLend.

В рамках отдельных программ лояльности Платформа может гарантировать части инвесторов, выполнивших определенные условия (напр., приобретение акций ПАО "ДЖЕТЛЕНД ХОЛДИНГ" в рамках тарифа «Акционер») компенсацию потерь в случае неисполнения обязательств лицами, привлекающими инвестиции.

Учитывая ограниченный объем операций по данному тарифу в отчетном периоде, соответствующие риски и возможные обязательства не являются существенными для консолидированной финансовой отчетности.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску представлен балансовой стоимостью финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска в Группе в разбивке по классам активов равна балансовой стоимости финансовых активов, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2026 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 205	11 705	7 977
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 549)	(4 549)	-
Займы, выданные сотрудникам	8 647	8 534	10 712
Денежные средства и их эквиваленты	65 724	79 151	53 520
Итого максимальный уровень кредитного риска	82 027	94 841	72 209

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках, которые имеют высокие кредитные рейтинги. Оценка на предмет обесценения денежных средств и их эквивалентов осуществлялась на основе 12- месячных ожидаемых убытков и отражает краткосрочный характер рисков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2026 года Группа сохраняет резерв под обесценение по уплаченным государственным пошлинам в размере 4 549 тыс. руб., созданный 31 декабря 2025 года в связи с подачей исковых заявлений о взыскании задолженности с заемщиков, исходя из оценки их платежеспособности. На 31 декабря 2024 года такой резерв не создавался.

По состоянию на 31 марта 2026 года совокупная сумма прочей дебиторской задолженности (12 205 тыс. руб.) в основном состояла из сумм НДС к возмещению (2 466 тыс. руб.), госпошлин, уплаченных по судебным делам (9 739 тыс. руб., до резерва).

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупная сумма прочей дебиторской задолженности (11 705 тыс. руб.) в основном состояла из сумм НДС к возмещению (2 456 тыс. руб.), госпошлин, уплаченных по судебным делам (7 401 тыс. руб., до резерва).

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупная сумма прочей дебиторской задолженности (7 977 тыс. руб.) в основном состояла из сумм НДС к возмещению (1 197 тыс. руб.), госпошлин, уплаченных по судебным делам (3 449 тыс. руб.).

Дебиторская задолженность Группы, в основном, представлена задолженностью, не относящейся к основному виду деятельности Группы.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), который подразумевает создание резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок торговой и прочей дебиторской задолженности. У контрагентов Группы нет внешних независимых кредитных рейтингов, поэтому Группа на индивидуальной основе использует суждение руководства.

Группа провела анализ кредитоспособности дебиторов, на основании которого Группа приняла решение не начислять резерв под ожидаемые кредитные убытки на отчетные даты.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском

ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно получая доступ к кредитным ресурсам.

В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете. Не ожидается, что отток денежных средств, включенных в анализ по срокам погашения, произойдет значительно раньше сроков погашения или в значительно отличающихся суммах. Указанные суммы являются валовыми и не дисконтированными и включают расчетные процентные платежи и не включают влияние соглашений о взаимозачете.

На 31 марта 2026 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	759	-	-	759
Займы	15 097	44 903	106 361	166 361
Облигации	80 000	-	-	80 000
Обязательства по аренде	259	-	-	259
Итого	96 115	44 903	106 361	247 379

На 31 декабря 2025 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	1 738	-	-	1 738
Займы	39 667	62 187	115 500	217 354
Облигации	96 672	-	-	96 672
Обязательства по аренде	827	1 841	455	3 123
Итого	138 904	64 028	115 955	318 887

На 31 декабря 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Банковские кредиты	4 192	1 758	-	5 950
Займы	19 707	-	55 000	74 707
Облигации	17 950	96 672	-	114 622
Обязательства по аренде	393	-	-	393
Итого	42 242	98 430	55 000	195 672

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности. Группа не применяет операций хеджирования для преодоления неопределенности в прибыли или убытке.

(v) Валютный риск

Группа не имеет транзакции, номинированные в иностранной валюте, поэтому руководство Группы полагает, что валютный риск не является применимым для Группы.

(vi) Риск изменения процентной ставки

Группа в меньшей степени подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. На момент привлечения новых кредитов и займов руководство Группы на основании своего суждения принимает решения о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет более выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года процентные финансовые инструменты Группы представлены инструментами с фиксированной ставкой.

Группа не учитывает финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетные даты не оказало бы влияния на показатели прибыли или убытка за период или собственного капитала.

(vii) Риски в отношении соблюдения 115-ФЗ «ПОД/ФТ/ФРОМУ»

Дочерняя компания ООО «ДжетЛенд» (далее – «Дочерняя компания Группы») является некредитной финансовой организацией - оператором инвестиционной платформы. К деятельности операторов инвестиционных платформ применяются требования федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 года (согласно ст. 5 указанного закона).

Указанный нормативный правовой акт определяет обязанности некредитной финансовой организации в части контроля за проводимыми операциями на предмет их направленности на совершение противоправных действий, таких как отмывание доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма, финансирование распространения оружия массового уничтожения.

В предыдущем отчетном периоде Банком России была осуществлена Проверка соблюдения требований законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ) в Дочерней компании Группы.

По результатам проверки регулирующим органом были установлены различные признаки нарушений Дочерней компанией Группы требований законодательства Российской Федерации в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ, а также отдельные нарушения Дочерней компанией Группы Правил внутреннего контроля. Кроме того, по результатам проверки были выявлены отдельные недостатки в системе внутренних контролей (далее – СВК) по соблюдению требований ПОД/ФТ/ФРОМУ, что свидетельствовало о том, что СВК по соблюдению требований ПОД/ФТ/ФРОМУ в Дочерней компании Группы являлась неэффективной.

В конце 2024 года Дочерняя компания Группы направила ответ в Банк России на Предписание № 43-10-2/456 от 25 октября 2024 года в части исправления нарушений в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ. По результатам рассмотрения ответа Дочерней компании Группы на Предписание 18 февраля 2025 года Банк России вынес постановление №25- 77/3110- 1 о наложении штрафа по делу об административном правонарушении №ТУ-14-ЮЛ-25-77 в размере 150 тыс. рублей. 5 марта 2025 года Дочерняя компания Группы оплатила данный штраф.

Основываясь на этих факторах, руководство Группы имеет разумные основания полагать, что существенная неопределенность, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно, отсутствует. В ответ на выявленные нарушения Дочерней компанией Группы были разработаны новые контрольные процедуры и разработана обновленная версия Положения по внутреннему контролю, внесены разработки в деятельность Платформы, исключающие возникновение выявленных нарушений в будущем, проведена работа с сотрудниками Дочерней компании Группы. В конце февраля 2025 года Группой был сформирован Департамент внутреннего аудита и рисков, деятельность которого распространяется на Дочернюю компанию Группы. Руководство Группы полагает, что улучшение работы в части более точного соблюдения требований Федерального закона №115-ФЗ и автоматизация указанных процессов положительно скажется на деятельности Дочерней компании Группы.

В октябре 2025 – феврале 2026 года Дочерняя компания Группы также проходила выездную проверку Центрального Банка Российской Федерации, одной из зон внимания которых являлось соблюдение 115-ФЗ ПОД/ФТ/ФРОМУ. По результатам проверки и по состоянию на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности ООО «ДжетЛенд» не получало предписаний связанных с ПОД/ФТ/ФРОМУ, а в соответствующем акте по результатам проверки нарушений касательно соблюдения ПОД/ФТ выявлено не было.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и (ii) для дочернего общества Группы (ООО «ДжетЛенд») соблюдение требований к собственному капиталу, установленному нормативом пп. 3 ст. 10 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Руководство поддерживает постоянный и достаточный уровень собственного капитала, необходимого в операционных и стратегических целях Группы, а также с тем, чтобы сохранить доверие кредиторов и других участников рынка, что достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянным мониторингом динамики выручки и прибыли/убытков Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится минимизировать убытки и создать условия для восстановления финансовой устойчивости Группы в среднесрочной перспективе.

Согласно требованиям пп. 3 ст. 10 259-ФЗ размер собственных средств (капитала) оператора инвестиционной платформы должен составлять не менее 5 000 тыс. руб. Уровень достаточности собственного капитала дочернего общества Группы (ООО «ДжетЛенд») соответствовал требованию 259-ФЗ по состоянию на 31 марта 2026 года. В своих оценках и суждениях менеджмент Группы руководствуется скорректированным показателем прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA). Данный показатель не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета данных показателей может, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

(i) Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)

Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от продолжающейся деятельности с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов, амортизации, убытков / восстановления убытков от обесценения гудвила, нематериальных активов и основных средств, переоценки выбывающих групп, доли Группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, расходов на мотивационную программу.

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью от продолжающейся деятельности

Прим.	Показатель за за 3		Показатель за за 12	
	месяца, закончившихся		месяцев, закончившихся	
	31 марта 2026 года		31 декабря 2025 года	
Прибыль /(Убыток) за отчетный период	11 729		(396 817)	
Расход по налогу на прибыль	(473)		(2 024)	
Прибыль /(Убыток) до налогообложения	11 256		(398 841)	
<i>Корректировки:</i>	14 234		230 022	
Чистые финансовые расходы	5 141		21 051	
Амортизация	9 093		25 910	
Расходы на мотивационную программу	21	-	183 061	
Скорректированный показатель EBITDA	25 490		(168 819)	

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет страховой защиты в отношении большей части товарно-материальных ценностей в собственности.

Поскольку совокупная стоимость товарно-материальных ценностей для отчетности Группы незначительна, нет риска того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки Руководство Группы считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам. В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Риск условных налоговых обязательств неприменим к Группе, поскольку Группа применяет льготы по налогу на прибыль и НДС, подробнее см. Примечание 4. Вместе с тем, налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет.

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны, как правило, считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать значительное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений.

При рассмотрении связанности каждой из сторон внимание уделяется существу отношений, а не только юридической форме.

(а) Материнское предприятие и контролирующие стороны

Хорошев Роман Петрович является генеральным директором ООО «ДжетЛенд» и ПАО «ДжетЛенд Холдинг», а также мажоритарным акционером Общества (через Pharer Limited – 100% владения) с долей владения: 36,19% акций на 31.03.2026 г., 36,21 % акций на 31.12.2025 г. и 39,05% на 31.12.2024 г.; и бенефициарным владельцем (физическим лицом, которое в конечном счете прямо или через третьих лиц имеет преобладающее участие более 25% в капитале Компании либо имеет возможность контролировать действия Компании).

Усков Евгений Иванович является председателем совета директоров ПАО «ДжетЛенд Холдинг», техническим директором ООО «ДжетЛенд», а также владеет прямо или через третьих лиц (через BoostBox Limited – 100% владения) более 20% акций ПАО «ДжетЛенд Холдинг», а именно: 23,4% (на 31.12.2024 г.), 21,47% (на 31.12.2025 г.) и 21,45% (на 31.03.2026 г.).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

	На 31 декабря 2025 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисленные проценты	Выплата процентов	На 31 марта 2026 года
Усков Евгений Иванович	9 695	-	-	23	-	9 718
	На 31 декабря 2024 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисленные проценты	Выплата процентов	На 31 декабря 2025 года
Усков Евгений Иванович	9 601	-	-	94	-	9 695

Данные займы являются процентными (ставка процента – 1 %) и частично подлежат полному погашению денежными средствами в течение 12 месяцев после даты выдачи, либо выданы на длительный срок с датой гашения в 2026–2032 годах.

По состоянию на 31 марта 2026 года сальдо расчетов долгосрочным займам, выданным ключевому управленческому персоналу, составило 6 351 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2025 года сальдо расчетов по долгосрочным займам, выданным ключевому управленческому персоналу составило 4 896 тыс. руб., а по состоянию на 31 декабря 2024 года сальдо расчетов по долгосрочным займам, выданным ключевому управленческому персоналу составило 4 252 тыс. руб. и было отражено в составе финансовых вложений (см. Примечание 14).

(ii) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Состав ключевого управленческого персонала за 1 квартал 2026 года, 2025 год и 2024 год представлен Генеральным директором и советом директоров Компании.

Текущее руководство деятельностью осуществляется Генеральным директором, который является единоличным исполнительным органом Компании. По состоянию на 31 марта 2026, 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года генеральным директором Компании является Хорошев Роман Петрович.

Состав совета директоров Компании представлен ниже:

	на 31 марта 2026 года	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
Совет директоров Общества	Хорошев Роман Петрович, Усков Евгений Иванович, Марюхта Антон Викторович, Рыженков Михаил Александрович, Казарьян Карен Размикович, Семенов Владимир Владимирович, Киселева Евгения Петровна,	Хорошев Роман Петрович, Усков Евгений Иванович, Марюхта Антон Викторович, Рыженков Михаил Александрович, Казарьян Карен Размикович, Семенов Владимир Владимирович, Киселева Евгения Петровна,	Усков Евгений Иванович Хорошев Роман Петрович, Марюхта Антон Викторович, Горбунова Анна Сергеевна, Коржов Владислав Витальевич, Яшин Дмитрий Сергеевич, Стеценко Вадим Владимирович.

Чернов Артем Сергеевич Кривошеков Глеб
Сергеевич,
Чернов Артем Сергеевич

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение работников (см. Примечание 8):

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Мотивационная программа	-	41 942	14 490
Заработная плата и премии	4 470	54 905	44 161
Взносы по единому тарифу	821	9 186	6 897
Прочие взносы в социальные фонды	9	111	91
Итого, вознаграждения ключевого управленческого персонала	5 300	33 105	65 639

(iii) Прочие операции со связанными сторонами

2 Сентября 2024 года Группой были получены займы от Boostbox Limited в размере 25 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited в размере 25 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых.

В марте 2025 года Группой были получены займы от BoostBox Limited в размере 18 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых и от Pharer Limited в размере 30 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых. В мае 2025 года Группой был получен займ от Boostbox Limited в размере 7 000 тыс. руб. на срок 10 лет по ставке 1% годовых.

В 1 квартале 2026 года прочих операций со связанными сторонами не было.

Группа признала полученные в 2025 и 2024 годах займы по справедливой стоимости из актуальных рыночных условий на рынке кредитования и, так как конечными бенефициарами заимодавцев являются собственники компании, признало сумму дисконта при первоначальном признании в составе добавочного капитала в сумме 42 776 тыс. руб. по займам, полученным в 2024 году (за вычетом отложенного налогового обязательства в размере 2 392 тыс. руб.), и в сумме 46 530 тыс. руб. по займам, полученным в 2025 году (за вычетом отложенного налогового обязательства в размере 2 462 тыс. руб.).

Номинальная сумма % по займам, полученных от Boostbox Limited и Pharer Limited, за 1 квартал 2026 года составила 259 тыс. руб., за 2025 год составила 936 тыс. руб. и за 2024 год: 166 тыс. руб.). Сумма процентов по рыночной ставке, оцененной Группой в рамках признания займов по справедливой стоимости, за 1 квартал 2026 года составила 977 тыс. руб. (за 2025 год: 3 184 тыс. руб.).

Все расчеты по операциям с прочими связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях, вся задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах не было признано никаких расходов по безнадежным и сомнительным долгам, в отношении сумм, причитающихся связанным сторонам. Группа не выдавала и не получала гарантий связанным сторонам.

	Сумма операций за отчетный период		Проценты полученные (уплаченные) за отчетный период		Остаток по расчетам	
	1 квартал 2026	2025	1 квартал 2026	2025	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Займы полученные	105 000	100 000	1 361	584	106 361	100 584
Материнское предприятие	105 000	105 000	1 361	1 102	106 361	106 102
Прочие связанные стороны	-	(5 000)	-	(518)	-	(5 518)

Балансовая величина обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на отчетные даты представлена ниже:

	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займы полученные	22 294	19 377	12 857
Материнское предприятие	22 294	19 377	7 722
Прочие связанные стороны	-	-	5 135

26. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционные сегменты определяются как компоненты компании, по которым доступна отдельная финансовая информация и которые регулярно оцениваются руководством при принятии решения о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности.

Руководство определило, что Группа организована как один отчетный операционный сегмент, так как вся информация, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, относится ко всей Группе, как единой стратегической бизнес-единице, и составляется на основе международных стандартов финансовой отчетности и управленческих правил руководства Группы.

Распределение ресурсов, оценка финансовых результатов и принятие ключевых управленческих решений осуществляются в отношении Группы в целом. Отдельная финансовая информация по различным направлениям деятельности или компонентам Группы для указанных целей не формируется и не анализируется.

В связи с этим Группа не выделяет отдельные операционные сегменты, подлежащие раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и представляет информацию как по единому отчетному сегменту.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

01 апреля 2026 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло долгосрочный заем от инвесторов платформы JetLend по инвестиционному предложению 29087 на сумму 10 000 тыс. рублей.

Иные существенные события после отчетной даты на дату подписания промежуточной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют.

28. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа применила положения учетной политики, описанные ниже к отчетному периоду, представленному в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

Ниже приведен перечень существенных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a) Принципы консолидации	34
(b) Выручка	34
(c) Финансовые доходы и финансовые расходы	34
(d) Вознаграждения работникам	35
(e) Государственные субсидии	35
(f) Нематериальные активы	35
(g) Уставный капитал	37
(h) Обесценение	38
(i) Оценка справедливой стоимости	38
(ii) Выплаты на основе акций	38
(j) Денежные средства и эквиваленты	38

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю участия в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(b) Выручка

Информация об учетной политике Группы в отношении договоров с покупателями представлена в Примечании 6.

(c) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

(d) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

Краткосрочные вознаграждения работникам относятся на расходы по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(е) Государственные субсидии

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания Группе немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются в составе прибыли или убытка того периода, в котором они подлежат получению. Группа отражает субсидии, связанные с возмещением определенных видов расходов свернуто, т. е. в уменьшение соответствующего расхода. По состоянию на отчетную дату Группа получала субсидии от Фонда Сколково в виде возмещений расходов по страховым взносам.

(f) Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы состоят из нематериальных активов, созданных собственными силами.

Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. В противном случае они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Стадия исследования

На стадии исследования Группа проводит анализ рынка, определяет цели и предназначение программных продуктов, изучает осуществимость разработки, оценивает возможные альтернативы, а также совершает иные действия, соответствующие стадии планирования внутреннего проекта.

Затраты на осуществление стадии исследования подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения, поскольку Группа еще не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет приносить вероятные будущие экономические выгоды.

Результатом стадии исследования являются оформленные требования к разработке программного продукта.

Стадия разработки

Стадия разработки внутренних проектов включает такие этапы как:

- 1) Разработка аппаратного и системного технического обеспечения;
- 2) Установка готового программного обеспечения;
- 3) Стресс-тестирование;
- 4) Разработка оформления страниц веб-сайта;
- 5) Создание, подготовка и загрузка информации, графической либо текстовой, на веб-сайт до завершения его разработки.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, при одновременном соответствии критериям ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- наличие способа извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

В первоначальную стоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Группа определяет следующие прямые затраты:

- затраты на вознаграждение работникам (в значении, определенном в МСФО (IAS) 19), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением и разработкой «квалифицируемого актива», включаются в стоимость программных продуктов;
- другие прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию.

Стадия разработки программного продукта завершается, как правило, в момент финального релиза, после прохождения всех этапов тестирования (стресс-тестирование, A/B тестирование).

Доработка и модернизация нематериальных активов

Группа на постоянной основе улучшает и модернизирует программные продукты, созданные собственными силами, обеспечивая тем самым технологическое преимущество на конкурентном рынке краудлендинга в России. Группа определяет доработки нематериального актива как существенные функциональные улучшения, способствующие улучшению следующих показателей в будущем:

- 1) Рост экономических выгод, количественно выражающихся в показателях выручки, операционной прибыли, EBITDA, а также операционном денежном потоке за счет привлечения инвесторов и заемщиков на платформу;
- 2) Усиление конкурентных преимуществ на молодом и активно развивающемся в России рынке краудлендинга;
- 3) Расширение операционной деятельности за счет вывода новых продуктов;
- 4) Расширение функциональности продукта за счет открытия новых операционных направлений или возможности для реализации новых видов услуг.

Принципы капитализации затрат на доработки программных продуктов соответствуют принципам первоначального признания нематериальных активов.

В случае если доработки не приводят к существенному расширению функционала платформы и не принесут будущие экономические выгоды, а являются техническим исправлением ошибок или багов, то такие расходы не капитализируются в состав нематериальных активов, а признаются расходами периода, в котором они понесены.

Амортизация

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Группа использует линейный метод амортизации для программных продуктов и признает амортизационные расходы в составе операционных расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Срок полезного использования для самостоятельно созданных нематериальных активов оценивается в пределах 5 лет.

При определении срока полезного использования нематериальных активов учитываются следующие факторы:

- предполагаемое использование этого актива Группой и способность руководящей команды эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к данному активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- ожидаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность Группы обеспечить такой уровень затрат;
- период наличия контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например даты истечения срока соответствующих договоров аренды;
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов Группы.

Срок амортизации и метод начисления амортизации для нематериальных активов с конечным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем раз в год. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации корректируется соответствующим образом.

Проверка на обесценение

Нематериальные активы в стадии разработки тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе.

Нематериальные активы, разработка которых завершена, тестируются на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму.

Основную стоимость нематериальных активов Группы составляют капитализированные затраты на собственные разработки. Ключевыми продуктами на 31 марта 2026 года являются интернет-платформа и система оценки рисков.

(g) Уставный капитал

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины собственного капитала.

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(h) Обесценение

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату с целью определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая

сумма соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном или, при его отсутствии, наиболее выгодном рынке, к которому Группа имеет доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его неисполнения.

При наличии такого финансового или нефинансового актива и обязательства Группа оценивает его справедливую стоимость с использованием ценовой котировки на активном рынке для данного инструмента. Рынок считается «активным», если сделки по активу или обязательству совершаются достаточно часто и в достаточном объеме для предоставления информации о ценах на постоянной основе.

При отсутствии ценовых котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, позволяющие максимально использовать соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Выбранный метод оценки учитывает все факторы, которые участники рынка будут учитывать при определении цены сделки.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, то Группа оценивает активы и длинные позиции по цене спроса, а обязательства и короткие позиции по цене предложения.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, т. е. справедливая стоимость предоставленного или полученного вознаграждения.

Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается ни котировками на активном рынке идентичного актива или обязательства, ни методом оценки, для которого любые ненаблюдаемые исходные данные считаются незначительными по отношению к оценке, то финансовый инструмент первоначально оценивается в сумме, требуемой пунктом 5.1.1 МСФО (IFRS) 9, скорректированной для отсрочки признания разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания организация должна признавать эту отложенную разницу в составе прибыли или убытка только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (включая временной фактор), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства. Признание отложенной разницы в полном объеме производится не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми рыночными данными либо в момент закрытия сделки.

(ii) Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость предоставляемых работникам соглашений о выплатах на основе акций с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, обычно признается как расход с соответствующим увеличением собственного капитала в течение периода перехода прав на вознаграждения.

Сумма, признанная в качестве расхода, корректируется с учетом количества вознаграждений, в отношении которых ожидается выполнение соответствующих условий периода оказания услуг и нерыночных условий достижения результатов, с тем чтобы в конечном итоге признанная сумма определялась исходя из количества вознаграждений, удовлетворяющих соответствующим условиям периода оказания услуг и нерыночным условиям достижения результатов на дату перехода прав.

Справедливая стоимость выплат на основе акций с условиями, не предусматривающими перехода прав, оценивается с учетом таких условий на дату предоставления, при этом корректировка разницы между ожидаемыми и фактическими результатами не проводится.

(j) Денежные средства и эквиваленты

Денежными средствами и их эквивалентами Общество признает денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях и краткосрочные высоколиквидные финансовые инструменты со сроком размещения до трех месяцев, подверженные незначительному риску изменения стоимости, включая депозиты до востребования, краткосрочные депозиты и иные аналогичные инструменты, соответствующие указанным критериям.

При первоначальном признании денежные средства и их эквиваленты оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, если применимо. При последующем учете денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости, за вычетом сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки.