

Публичное акционерное общество «МГКЛ»

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность и заключение по результатам обзорной проверки

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

Москва | 2026



Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении.....	4
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3. Принципы представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности.	12
4. Основные принципы учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Займы выданные	29
7. Нематериальные активы	32
8. Активы в форме права пользования	33
9. Основные средства	35
10. Прочие активы	37
11. Привлеченные займы	37
12. Выпущенные облигации	37
13. Обязательства по аренде	41
14. Кредиторская задолженность	42
15. Акционерный капитал и прибыль на акцию	42
16. Нераспределенная прибыль	43
17. Процентные доходы и расходы	43
18. Общие и административные расходы	43
19. Прочие доходы	44
20. Прочие расходы	44
21. Налог на прибыль	44
22. Управление рисками	46
23. Управление капиталом	50
24. Условные обязательства	50
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	52
27. Операции со связанными сторонами	52
28. Гудвил	53
29. Приобретение дочерних организаций	54
30. EBITDA (не аудировано)	56
31. Отчетность по сегментам	56
32. События после отчетной даты	58

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «МГКЛ»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «МГКЛ» (далее – ПАО «МГКЛ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года и связанных с ним промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации (далее – промежуточная консолидированная финансовая отчетность).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, включая требования стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает направление запросов, в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2026 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии со

стандартами финансовой отчетности МСФО, включая требования стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания по обзорной проверке, по результатам которого составлено заключение, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 33/25 от 27 января 2025 года

Дата заключения
«26» августа 2026 года



Анастасия Алексеевна Терехина
ОПНЗ 21806021441

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «МГКЛ» (ПАО «МГКЛ»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 07 сентября 2009 г. за основным государственным регистрационным номером 5067746475770.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

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

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

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 196 912	4 581 709
Займы выданные	6	868 858	1 102 179
Гудвил	28	2 280 313	1 307 322
Активы в форме права пользования	8	1 651 217	1 213 517
Основные средства	9	203 576	139 133
Нематериальные активы	7	427 347	190 913
Текущие налоговые активы		1 296	-
Отложенные налоговые активы	21	394 760	193 060
Товары для перепродажи		3 318 555	14 575
Готовая продукция (драгоценные металлы)		626 746	578 539
Прочие активы	10	537 667	1 121 301
Итого активов		13 507 247	10 442 248
Обязательства			
Привлеченные займы	11	592 935	306 076
Выпущенные облигации	12	6 340 703	5 590 287
Обязательства по аренде	13	1 810 059	1 307 458
Кредиторская задолженность	14	1 967 869	1 190 267
Обязательства по налогу на прибыль		403 902	167 096
Прочие обязательства		25 513	30 147
Итого обязательств		11 140 981	8 591 331
Капитал			
Акционерный капитал	15	12 685	12 685
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(125 368)	(90 123)
Эмиссионный доход	15	684 298	684 298
Резервный капитал		722	722
Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	16	1 715 877	1 162 542
Итого капитал		2 288 214	1 770 124
Доля неконтролирующих акционеров		78 052	80 793
Итого капитал		2 366 266	1 850 917
Итого обязательства и капитал		13 507 247	10 442 248

А.А. Лазутин
Генеральный директор



26 августа 2026 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 59 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

		6 месяцев 2026 (неаудированные данные)	6 месяцев 2025 (неаудированные данные)
	Примечание		
Процентные доходы	17	665 979	793 268
Выручка от комиссионной деятельности		1 369 449	10 776
Выручка от продажи драгоценных металлов		23 567 657	7 756 138
Выручка от розничной торговли		1 222 253	1 300 573
Выручка от продажи ювелирных изделий собственного производства		41 965	117 770
Агентские комиссии по страхованию имущества		93 796	86 788
Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг		9 663	702
Услуга хранения		534	522
Выручка		26 971 296	10 066 537
Резерв под обесценение займов выданных	6	(65 433)	(34 068)
Процентные расходы	17	(799 859)	(429 748)
Себестоимость продажи драгоценных металлов		(23 407 847)	(7 605 574)
Себестоимость товаров		(798 297)	(657 790)
Себестоимость ювелирных изделий собственного производства		(40 000)	(112 780)
Себестоимость		(25 111 436)	(8 839 960)
Валовая прибыль		1 859 860	1 226 577
Общие и административные расходы	18	(605 376)	(310 883)
Затраты на персонал		(503 723)	(277 620)
Операционная прибыль		750 761	638 074
Доход от приобретения дочерних организаций		13 483	-
Прочие доходы	19	44 116	18 152
Прочие расходы	20	(89 770)	(102 834)
Прибыль (убыток) до налогообложения		718 590	553 392
Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	21	(167 996)	(138 984)
Итого чистая прибыль (убыток)		550 594	414 408
Итого чистая и совокупная прибыль (убыток) на долю акционеров		553 335	414 408
На долю меньшинства		(2 741)	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. шт.)		1 209 599	1 244 805
Базовая прибыль (убыток) на акцию (рублей на акцию)	15	0,4575	0,3329


 А.А. Лазутин
 Генеральный директор
 26 августа 2026 года


 Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 59 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИГКЛ» и его дочерние организации
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года	12 685	684 298	(47 595)	722	405 244	1 055 354
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(186 060)	(186 060)
Выкуп собственных акций (Примечание 15)	-	-	(72 120)	-	-	(72 120)
Эмиссия акций	-	-	50 181	-	-	50 181
Совокупный доход за 6 месяцев 2025 года	-	-	-	-	414 408	414 408
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	12 685	684 298	(69 534)	722	633 592	1 261 763

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный и капитал	Эмиссион- ый доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2026 года	12 685	684 298	(90 123)	722	1 162 542	80 793	1 850 917
Выкупленные собственные акции (Примечание 15)	-	-	(35 245)	-	-	-	(35 245)
Реализация собственных акций (Примечание 15)	-	-	-	-	-	-	-
Совокупный доход за 6 месяцев 2026 года	-	-	-	-	553 335	(2 741)	550 594
Остаток на 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	12 685	684 298	(125 368)	722	1 715 877	78 052	2 366 266



А.А. Лазутин
Генеральный директор



Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

26 августа 2026 года



ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

	6 месяцев 2026 (неаудированные данные)	6 месяцев 2025 (неаудированные данные)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	571 215	680 392
Процентные расходы	(785 279)	(405 200)
Чистый денежный поток от торговых операций	423 956	642 783
Чистый денежный поток от операций с драгоценным металлами	161 775	155 554
Чистый денежный поток от комиссионной деятельности и услуг	718 841	98 788
Общие и административные расходы	(336 901)	(184 917)
Расходы на содержание персонала	(390 838)	(230 684)
Прочие доходы	4 333	4 625
Прочие расходы	(61 968)	(49 812)
Налог на прибыль уплаченный	(129 784)	(67 556)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	175 350	643 973
Погашение/(предоставление) займов выданных	233 321	(229 221)
Уменьшение/(увеличение) товаров для перепродажи	(3 352 187)	(641 698)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	293 634	(210 332)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	396 242	687 699
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(2 253 640)	250 421
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(87 982)	(47 165)
Приобретение дочерних организаций (Примечание 29)	12 694	(940 794)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(75 288)	(987 959)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств посредством размещения облигаций и привлечения иных займов	17 745 498	1 070 000
Привлечение займов (Примечание 11, 12)	(16 587 103)	(170 000)
Погашение займов (Примечание 11)	(179 019)	(60 786)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 13)	-	-
Выплата дивидендов (Примечание 16)	(35 245)	(72 120)
Выкуп акций	-	50 181
Продажа ранее выкупленных акций	-	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	944 131	817 275
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(1 384 797)	79 737
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 5)	4 581 709	1 010 729
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 5)	3 196 912	1 090 466

А.А. Лазутин
Генеральный директор
26 августа 2026 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 59 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Публичного акционерного общества «МГКЛ» (далее - ПАО «МГКЛ» или Компания), являющегося материнской компанией Группы, и его дочерних организаций (далее совместно именуемые - Группа).

ПАО «МГКЛ» является головной компанией Группы. Компания была образована в 1924 году, в 2006 году было учреждено АО МГКЛ «Мосгорломбард» в форме акционерного общества путем реорганизации в форме преобразования в соответствии с распоряжением Департамента имущества города Москвы № 2049-р от 05 июля 2006 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 2 апреля 2021 года Компания была переименована в АО МГКЛ ломбард «Мосгорломбард». 20 июля 2021 года Компания была переименована в АО «МГКЛ». 28 ноября 2023 года Компания была переименована в ПАО «МГКЛ».

Основными видами деятельности Группы является предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества, комиссионная торговля и продажа драгоценных металлов.

Юридический и фактический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Среднесписочная численность работников Группы за 6 месяцев 2026 года составила 664,9 человека (за 6 месяцев 2025: 365,9 человек).

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет 215 подразделений в Москве, Московской области, Казани и Нижнем Новгороде (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 137 подразделений).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 30 июня 2026 года состав акционеров Компании был следующим:

	Доля, % 30.06.2026	Доля, % 31.12.2025
Романов Игорь Владимирович	16,05	16,70
Попова Анна Сергеевна	11,67	12,15
Лазутин Алексей Александрович	12,70	12,56
Свёнтковская Регина Александровна	10,21	9,69
Жирных Елена Сергеевна	9,31	9,69
Прочие миноритарные акционеры	40,06	39,21
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 акции Компании распределены между вышеуказанными акционерами, ни один из которых не обладает единоличным контролем.

В 2025 году ООО «Команда МГКЛ» выкупило 52 920 350 шт. обыкновенных акций ПАО «МГКЛ» на общую сумму 92 709 тыс. рублей с последующей реализацией 20 497 536 шт. на сумму 50 181 тыс. рублей (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2025 ООО «Команда МГКЛ» принадлежат 51 753 214 шт. обыкновенных акций на сумму 90 123 тыс. рублей.

В 2026 году ООО «Команда МГКЛ» выкупило 14 386 184 шт. обыкновенных акций ПАО «МГКЛ» на общую сумму 35 246 тыс. рублей (Примечание 15). По состоянию на 30 июня 2026 ООО «Команда МГКЛ» принадлежат 66 139 398 шт. обыкновенных акций на сумму 125 368 тыс. рублей.

15 января 2024 года завершилось размещение дополнительного выпуска акций по открытой подписке (дата регистрации выпуска 27 ноября 2023 года). Уведомление об итогах выпуска опубликовано 16 января 2024 года. Количество размещенных бумаг составило 121 345 000 (сто двадцать один миллион триста сорок пять тысяч) штук обыкновенных акций. Общее количество обыкновенных акций составило 994 245 000 шт. По итогам размещения дополнительного выпуска акций уставный капитал ПАО «МГКЛ» зарегистрирован в размере 12 685,450 тыс. рублей.

15 мая 2024 года была осуществлена конвертация привилегированных акций ПАО «МГКЛ» в обыкновенные акции ПАО «МГКЛ», в результате чего 274 300 000 привилегированных акций были погашены, а количество обыкновенных акций увеличилось на 274 300 000 штук и составило 1 268 545 000 обыкновенных акций номиналом 1 (одна) копейка каждая. С указанной даты уставной капитал ПАО «МГКЛ» состоит из 1 268 545 000 обыкновенных акций номиналом 1 (одна) копейка каждая.

В январе 2024 года Группа завершила размещение дополнительного выпуска акций (регистрационный номер 1-01-11915-А). Ранее учтенная кредиторская задолженность перед акционерами по данной операции в сумме 303 317 тыс. рублей (соответствующая обязательству по поставке 121 345 000 акций

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

номиналом 0,01 рубля каждая) была погашена за счет увеличения уставного капитала ПАО «МГКЛ» на 1 213 тыс. рублей и добавочного капитала на 302 104 тыс. рублей.

В марте 2021 года Компания приобрела контроль над ООО «Ломбард Платинум», в апреле 2021 года - над ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое руно», в июне 2023 года - над ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС», в декабре 2024 года - над ООО «Ломбард Союз» и ООО «ТехноТренд», в июне 2025 года - над ООО «Звезда» (Примечание 28). По решению заседания Совета директоров Компании учреждены дочерние предприятия: в июне 2023 года ООО «Команда МГКЛ», в октябре 2024 года АО «Ресейл-АйТи».

В августе 2025 года АО «Ресейл-АйТи» (дочернее общество ПАО «МГКЛ») приобрело 100% долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Юнистар» (ООО «Юнистар»). 27 августа 2025 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись об изменении наименования организации ООО «Юнистар» на Общество с ограниченной ответственностью «Ресейл-Инвест» (ООО «Ресейл-Инвест») (Примечание 23, 29).

В 2026 году Компания приобрела контроль над ООО «Рассвет», ООО «Глобальный Обучающий Центр», ООО «Ломбард Аквамарин».

Дочерние компании Группы указаны ниже:

Наименование	ИНН	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
				30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
ООО «Комиссионный-1» (до 07.08.2025 - ООО «Авто-ломбард Эквивалент»)	7707446931	Ломбард	Россия	100	100
ООО «Комиссионный-2» (до 07.08.2025 - ООО «Ломбард Платинум»)	7734589671	Ломбард	Россия	100	100
ООО «Ломбард Союз»	9722046314	Ломбард	Россия	100	100
ООО «Ломбард Аквамарин»	9704241312	Ломбард	Россия	100	-
ООО «Ресейл»	7708389475	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Главмосторг»	9721109882	Ресейл	Россия	100	100
ООО «ТехноТренд»	9722078010	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Звезда»	9722078002	Ресейл	Россия	100	100
ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС»	9725103553	Продажа драгоценных металлов	Россия	100	100
АО «Ресейл-АйТи»	9722085828	Создание программного обеспечения	Россия	76,92	76,92
ООО «Команда МГКЛ»	9722048495	Вспомогательные услуги для бизнеса	Россия	100	100
ООО «Глобальный Обучающий Центр»	9722105457	Образовательная деятельность	Россия	100	-
ООО «Рассвет»	9722072547	Аренда Управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	Россия	100	-
ООО «Ресейл-Инвест»	5001153538	Создание программного обеспечения	Россия	76,92	76,92

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В I полугодии 2026 года экономика Российской Федерации продолжала адаптацию к структурным изменениям, перейдя в фазу постепенной стабилизации после периода высокой волатильности. С июня

2025 года Банк России приступил к смягчению денежно-кредитной политики. Ключевая ставка была снижена с 21% до 16%, что способствовало замедлению инфляционных ожиданий. По итогам 2025 года годовая инфляция составила 5,6%, что ниже уровня предыдущего года (9,5%). Однако ценовое давление в отдельных сегментах потребительского рынка сохранялось. Меры государственной поддержки, направленные на развитие внутреннего предложения и импортозамещение, оказали позитивное влияние на устойчивость ряда отраслей, включая сектор специализированного финансового обслуживания.

Деятельность Группы в I полугодии 2026 года осуществлялась в условиях, характеризующихся следующими ключевыми отраслевыми трендами:

- структурная независимость от внешних рынков. Полное отсутствие зависимости от иностранных поставщиков и минимальные валютные риски, обусловленные исключительно рублевым характером операций, позволили Группе сохранить предсказуемость денежных потоков и избежать влияния внешнеторговых ограничений.

- стабильное привлечение фондирования. Группа в полном объеме исполнила обязательства перед инвесторами и кредиторами, включая обслуживание облигационных выпусков с привязкой к учетной цене золота. Эффективная политика управления ликвидностью обеспечила возможность рефинансирования долговых обязательств на рыночных условиях.

- регуляторные эффекты в сегменте краткосрочного финансирования. Ужесточение банковского регулирования потребительского кредитования, а также ограничения на предельную долговую нагрузку (ПДН) физических лиц способствовали перераспределению спроса в пользу ломбардов как доступного и регулируемого источника обеспечения текущей ликвидности населения.

- операционная стабильность. Взаимодействие с контролирующими органами (включая Банк России, Росфинмониторинг) осуществлялось в штатном режиме; существенных претензий к качеству исполнения договорных обязательств и соблюдению требований Федерального закона «О ломбардах» не предъявлялось.

Дальнейшее развитие Группы будет определяться макроэкономической траекторией, включая динамику ключевой ставки, реальных располагаемых доходов населения, а также регуляторной политики в сфере микрофинансирования.

Инфляционные условия

Годовая инфляция в июне 2026 года составила 6,0% (год к году, приведенный годовой показатель), что отражает сохранение высокого ценового давления как со стороны внутреннего спроса, так и издержек, связанных с логистическими ограничениями и ослаблением рубля в начале года. Во втором полугодии 2024 года Банк России усилил монетарные меры, что позволило замедлить рост цен, однако инфляция осталась существенно выше докризисных уровней. В 2025 году Банк России напротив, снизил ставку рефинансирования, мотивируя такое решение существенным снижением уровня инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние 3 года:

Дата	Инфляция за период (год к году)
30 июня 2026 года	6,0% (показатель, приведенный к годовому значению)
31 декабря 2025 года	9,39%
31 декабря 2024 года	9,5%

Валютный рынок и рынок драгоценных металлов

Рынок иностранной валюты играет значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США, евро и китайскому юаню, установленные Банком России. В 2025 году наблюдалось укрепление рубля относительно ведущих мировых валют.

Для ломбардного бизнеса важнейшим ориентиром являются значения учетных цен на аффинированные драгоценные металлы, предоставляемые Банком России, которые характеризуются повышенной волатильностью. Стоимость всех драгоценных металлов в рублях по итогам 2025 года сохранилась на высоком уровне, что стимулирует клиентов Группы к более активному проведению операций с залогами и реализации невыкупленного имущества.

Дата	Валюты			Драгоценные металлы, руб/грамм		
	Доллар США	Евро	Юань	Золото	Серебро	Платина
30 июня 2026 года	82,37	95,18	12,18	10 179,49	145,94	4 032,25
31 декабря 2025 года	80,02	93,71	11,11	8 305,45	90,81	3 399,16
31 декабря 2024 года	101,67	106,10	13,42	8 551,74	96,91	3 023,90

Условия на финансовых рынках

Нормализация денежно-кредитной политики и снижение волатильности на финансовых рынках в 2026 году оказали позитивное влияние на платежеспособность клиентов Группы. Руководство, основываясь на актуальных данных и стабилизации макроэкономической ситуации, скорректировало прогнозы денежных потоков при оценке потенциального обесценения активов. В настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности учтены все существенные эффекты изменения рыночных условий по состоянию на 30 июня 2026 года.

Данная отчетность представляет собой экспертное мнение руководства о влиянии макроэкономической ситуации в России на операционную и финансовую деятельность Группы. Осознавая внешнеэкономические и внутренние риски, компания систематически анализирует их, разрабатывает меры по снижению негативных последствий и стремится минимизировать потенциальные убытки. При этом возможные корректировки, связанные с указанными рисками, в настоящую отчетность не включены.

3. Принципы представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Оценки и допущения

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для промежуточной консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 6, 8 и 13.

Непрерывность деятельности

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группы устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

4. Основные принципы учетной политики

Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2026 года или позже.

Стандарты и Интерпретации и	Свод изменений	Применимы к отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Руководство по применению	Дополнительные требования к раскрытию информации о доле финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; раскрытие информации в отношении прибыли/убытка от частичного прекращения признания финансовых активов; и прочие дополнения.	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки; раскрытие информации о кредитном риске; и приведение требований раскрытия информации в соответствие с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Прекращение признания финансового обязательства при проведении расчетов с использованием электронных платежных систем; прекращение признания обязательств по аренде; уточнение требований в отношении оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента; и прочие дополнения	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» МСФО (IFRS) 10 «Консолидиро- ванная финансовая отчетность»	Уточнение определения 'агента де-факто'.	1 января 2026 г.
МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»	Уточнение наименований методов учета инвестиций, при описании денежных потоков от дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.	1 января 2026 г.

Применение указанных выше поправок не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Группы.

Изменения вступают в силу, начиная с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты.

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением, и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для проведения учетной политики таких организаций в соответствии с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих участников на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих участников отражается в составе капитала. Убытки относятся на долю неконтролирующих участников, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета долей в капитале дочерней компании.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение совокупной величины полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения превышает совокупную сумму полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в составе прочих доходов промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. После первоначального признания гудвил отражается по первоначально признанной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости обособленной единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость единицы, включая гудвил, превышает ее возмещаемую сумму. В случае, если гудвил входит в состав единицы, генерирующей денежные потоки, и часть такой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Финансовые инструменты

Общие положения

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в промежуточной консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Транзакционные издержки — это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования

предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков. Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда Группа становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых активов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и представление информации руководству Группы.

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного

уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);

- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

Указанные факторы рассматриваются в совокупности для определения общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению соответствующим портфелем финансовых активов и как реализуются денежные потоки по ним.

Для целей оценки, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов: «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании; «проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов;
- функции, которые изменяют временную стоимость денег (например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов).

Остальные долговые финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также эффективность управления которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в промежуточной консолидированной финансовой отчетности перспективно. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей отражения обесценения финансовых активов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых активов с учетом текущей и прогнозной информации.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; 3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Величина ожидаемых кредитных убытков, признаваемая в качестве оценочного резерва, зависит от степени ухудшения кредитного качества финансовых инструментов с момента их первоначального признания. В зависимости от данного фактора финансовые инструменты относятся к одному из следующих этапов:

- Этап 1: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - не выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- Этап 2: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - «не обесцененные активы» - наблюдается существенное увеличение кредитного риска, но финансовые активы не признаются обесцененными;
- Этап 3: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные финансовые активы.
- Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Группа применяет данную «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания финансового актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Основные признаки отнесения финансового актива к обесцененным (Этап 3): заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней.

Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («ПСКО-активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. ПСКО-активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании. У Группы отсутствуют ПСКО-активы, и Группа не планирует появление таких активов в будущем.

Метод оценки на коллективной основе

Руководство Группы осуществляет оценку необходимости формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе срока просрочки для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента). Значения PD определяются на основе внутренних моделей, подразумевающих построение матриц миграции и учет доступной прогнозной информации.

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Руководство Группы применяет упрощения практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов на основе матриц оценочных резервов, отражающих исторические статистические данные о величине возникновения кредитных убытков.

Актуализация и проверка методологии

Разработанная методология резервирования и принятые в соответствии с ней допущения подлежат ежегодному анализу на предмет необходимости минимизации расхождений между оценочной и фактической суммой кредитных убытков.

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта;
- в случае несостоятельности или банкротства организаций Группы или кого-либо из контрагентов.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансовых активов (части финансовых активов или части группы схожих финансовых активов) в консолидированном отчете о финансовом положении, если: (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: 1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 2) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы списываются целиком или частично, только когда руководство Группы исчерпало все практические возможности по их взысканию (в т.ч. предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия соответствующего обеспечения) и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Займы выданные

Займы выданные включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Изначально займы выданные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы выданные, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в промежуточном консолидированном отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Авансы выданные отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Авансы выданные представляют собой авансы, выданные поставщикам, а также прочие предоплаты.

Авансы выданные оцениваются по справедливой стоимости за минусом начисленного резерва под обесценение. Дальнейший учет авансов выданных осуществляется аналогично нефинансовым активам.

Списание авансов, выданных с балансового учета, осуществляется за счет ранее сформированного резерва.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (займы привлеченные и облигации) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (займы привлеченные и облигации)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных, кроме случая получения таких заемных средств от акционеров, при котором такая разница на момент получения заемных средств отражается в составе отдельной строки капитала Группы. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования, в случае если срок погашения кредиторской задолженности превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

Договор, или часть договора, учитывается Группой как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они

предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предположения, что опцион на прекращение будет исполнен.

Обязательства по аренде отражаются в составе строки «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе

«Движение денежных средств от финансовой деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Группа пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями, связанными с применением МСФО (IFRS) 16, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Запасы

Запасы признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» и классифицируются как оборотные активы в консолидированном отчете о финансовом положении. В состав запасов Группы включаются:

- товары для перепродажи — ювелирные изделия, бытовая техника, текстиль и прочие товары, принятые на комиссию или полученные в результате обращения взыскания на невыкупленные предметы залога по договорам займа;
- драгоценные металлы — золото, серебро, платина в виде слитков, лома, а также аффинированные металлы, предназначенные для последующей реализации;

- материалы и комплектующие, используемые в процессе переработки и производства ювелирных изделий.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи (IAS 2.9). Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых расходов на доработку и реализацию. Переоценка запасов до справедливой стоимости не производится.

Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, переработку и прочие расходы, понесенные при доставке запасов до их текущего местоположения и состояния. Себестоимость определяется с использованием следующих методов:

- Товары для перепродажи, ювелирные изделия собственного производства, а также драгоценные металлы в виде слитков и лома оцениваются по фактической себестоимости с применением метода идентифицированной себестоимости. Данный метод применяется в связи с тем, что указанные категории запасов не являются взаимозаменяемыми: каждый актив обособленно учитывается по уникальным характеристикам (проба, вес, вид металла, наличие вставок) в рамках отдельных договоров займа, комиссии или поставки.
- Вспомогательные материалы, упаковка и прочие запасы, не относящиеся к вышеуказанным категориям, оцениваются по средневзвешенной себестоимости.

Группа регулярно анализирует запасы на предмет обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме превышения балансовой стоимости запасов над их чистой ценой продажи и отражается в составе себестоимости продаж в консолидированном отчете о совокупном доходе. В случае, если в последующем чистая цена продажи превышает ранее уменьшенную балансовую стоимость, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается в пределах первоначальной себестоимости запасов (IAS 2.34).

В отношении товаров, принятых в залог по договорам займа и впоследствии не выкупленных заемщиками, Группа осуществляет переход контроля над такими активами в момент обращения взыскания, после чего они реклассифицируются в состав товаров для перепродажи по балансовой стоимости, определяемой как наименьшая из величины непогашенного займа (включая проценты) и чистой цены продажи такого актива на дату перехода контроля.

В соответствии с требованиями IAS 2.36 в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о движении запасов с указанием: (а) балансовой стоимости на начало и конец периода в разрезе классификации запасов; (б) суммы списаний, признанных в себестоимости продаж; (в) суммы восстановленных убытков от обесценения; (г) обстоятельств и событий, приведших к восстановлению обесценения.

Выручка

Группа признает выручку в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Выручка признается в момент (или по мере) передачи контроля над обещанными товарами или услугами покупателю в сумме, отражающей возмещение, на которое Группа ожидает получить право в обмен на указанные товары или услуги, в соответствии с пятиэтапной моделью признания выручки.

Группа выделяет следующие источники выручки от договоров с покупателями:

а) Процентные доходы от основной деятельности

Признаются по мере возникновения в течение срока займа с использованием метода эффективной процентной ставки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

б) Выручка от продажи товаров (розничная торговля, продажа драгоценных металлов, продажа ювелирных изделий собственного производства)

Выручка признается в момент передачи контроля над товаром покупателю, что, как правило, совпадает с моментом передачи товара в точке продажи (офлайн-каналы) или моментом доставки покупателю (онлайн-каналы). Контроль считается переданным, когда покупатель получает возможность определять использование товара и извлекать связанные с ним выгоды.

В случаях, когда продажа товаров осуществляется с отсрочкой платежа на существенный срок, Группа оценивает наличие существенного финансового компонента в соответствии с IFRS 15.60-65.

в) Выручка от комиссионной деятельности

Группа оказывает услуги по реализации товаров (комиссионная торговля). На основании анализа контрольных признаков Группа определяет, что выступает в качестве агента (комиссионера), поскольку не принимает на себя риски и выгоды, связанные с владением товарами до их продажи конечному покупателю. В связи с этим выручка признается в размере комиссионного вознаграждения (чистая сумма) на дату реализации товара конечному покупателю.

г) Агентские комиссии по страхованию имущества

Группа выступает агентом при заключении договоров страхования имущества клиентов. Выручка признается в момент заключения договора страхования в размере причитающегося агентского вознаграждения.

д) Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг

Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению и инфраструктурным услугам признается в течение периода оказания услуг, поскольку заказчик одновременно получает и потребляет выгоды от исполнения Группой своих обязательств. При отсутствии иных условий в договоре выручка признается равномерно.

е) Услуги хранения

Выручка от оказания услуг хранения ценных вещей признается в течение периода хранения. Группа провела анализ в соответствии с IFRS 16 «Аренда» и установила, что предоставляемые услуги хранения не содержат компонента аренды в существенной степени, поскольку клиенту не предоставляется выделенный идентифицированный актив для использования в течение определенного периода. В случае выявления компонента аренды применяются требования IFRS 16.

Оценка выручки и переменное возмещение

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом скидок, возвратов, налогов на добавленную стоимость и прочих налогов, взимаемых с покупателя. Переменное возмещение, включая предполагаемые возвраты товаров, оценивается с использованием метода «наиболее вероятной суммы» или «ожидаемой стоимости» и включается в цену операции только в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что существенного пересмотра признанной выручки не произойдет.

Договорные обязательства

Полученные авансы признаются в составе кредиторской задолженности до момента передачи контроля над товарами или услугами. Обязательства по возврату товаров и гарантийные обязательства признаются в составе оценочных резервов в случае их существенности.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления и включаются в состав «Общих и административных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Прочие доходы/расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание

отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, и представляет собой, в основном, незавершенное монтажом оборудование кабин ломбарда. По завершении монтажа активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение 3-5 лет по всем группам основных средств (мебель, офисное оборудование, компьютеры и вычислительная техника).

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в акционерный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

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

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

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

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

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

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

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства,

выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей и иностранной валюты, определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции (сделки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Остаток денежных средств в кассе	2 697 695	3 807 000
Остаток денежных средств на депозитных счетах	24 510	400 000
Средства на обезличенных металлических счетах	334 678	228 569
Остаток на текущих банковских счетах	100 980	75 644
Переводы в пути	39 049	70 496
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 196 912	4 581 709

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах и краткосрочных депозитных счетах по состоянию на 30 июня 2026 года в соответствии с наличием рейтингов аккредитованных российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
АО «Альфа-Банк»	AA+	AA+	32 229
ПАО «Сбербанк»	-	AAA	12 936
АО «ТИНЬКОФФ БАНК»	AA	AA	1 262
ПАО «Совкомбанк»	AA	AA	413 638
ПАО «Банк ВТБ»	AAA	AAA	32
Прочие банки	-	-	71
Итого остатков на текущих банковских счетах на 30 июня 2026 года			460 168

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2025 года в соответствии с наличием рейтингов аккредитованных российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
ПАО «Совкомбанк»	AA	AA	228 569
АО «Альфа-Банк»	AA+	AA+	666
ПАО «Сбербанк»	-	AAA	406 174
АО «ТБанк»	AA	AA-	68 362
Банк ВТБ (ПАО)	AAA	AAA	237
ООО «ФФИН Банк»	BBB	-	40
Прочие банки	-	-	165
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2025 года			704 213

6. Займы выданные

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Займы, выданные юридическим лицам	51 416	577 345
Займы, выданные физическим лицам	839 292	546 318
Резерв под обесценение займов, выданных физическим лицам	(21 850)	(21 484)
Итого займов выданных	868 858	1 102 179

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости займов, выданных юридическим лицам:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Валовая балансовая стоимость займов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 1 января	577 345	360
<i>Денежные потоки</i>		
Займы, выданные в течение периода	310 700	4 761 402
Погашение основной суммы задолженности	(836 629)	(4 184 417)
Погашено процентов по займам в течение периода	186 738	445 409
<i>Неденежные потоки</i>		
Начислено процентных доходов по займам в течение периода (Примечание 17)	(186 738)	(445 409)
Валовая балансовая стоимость займов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря	51 416	577 345

Займы, выданные юридическим лицам, являются краткосрочными (срок погашения не превышает 12 месяцев с даты предоставления), процентные ставки установлены на рыночных условиях, сопоставимых со ставками по аналогичным инструментам. Обеспечение по займам отсутствует.

В течение 6 месяцев 2026 года Группой не осуществлялись операции по модификации условий займов, выданных юридическим лицам. Займы, выданные юридическим лицам, не имеют просроченной задолженности, в связи с чем классифицируются по кредитному качеству как Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) в соответствии с МСФО 9. Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки признана несущественной ввиду высокого кредитного качества контрагента и краткосрочного характера займов.

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение I полугодия 2026 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2025 года	244 263	186 697	115 358	546 318
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	1 145 042	-	-	1 145 042
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	1 175 075	(1 175 075)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(1 686 651)	1 686 651	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(10)	(217 996)	218 006	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(605 246)	(88 240)	(158 583)	(852 068)

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 30 июня 2026 года	272 474	392 037	174 781	839 292

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение I полугодия 2026 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2025 года	2 881	3 343	15 260	21 484
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	287 442	-	-	287 442
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	190 558	(190 558)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(227 961)	227 961	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(231 466)	(2 786)	234 252	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	(280)	(1 112)	(2 703)	(4 095)
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(20 132)	(34 068)	(228 780)	(282 980)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Резерв под ОКУ займов, выданных на 30 июня 2026 года	1 041	2 781	18 029	21 850

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение I полугодия 2025 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2024 года	324 308	136 311	213 107	673 726
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	1 125 862	-	-	1 125 862
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	1 805 233	(1 805 233)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(2 355 592)	2 355 592	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(10)	(334 900)	334 910	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(667 919)	(18 136)	(220 709)	(906 764)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 30 июня 2025 года	231 882	333 634	327 308	892 824

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение I полугодия 2025 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2024 года	15 956	24 077	66 771	106 804
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	443 104	-	-	443 104
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	710 483	(710 483)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(927 087)	927 087	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(4)	(131 806)	131 810	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(240 198)	(102 851)	(159 527)	(502 576)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Резерв под ОКУ займов, выданных на 30 июня 2025 года	2 254	6 024	39 054	47 331

Займы, выданные клиентам, являются краткосрочными займами (в среднем, не более 6 месяцев), выданными физическим лицам в размере не выше суммы оценки предмета залога. Погашение основного долга и начисленных процентов осуществляется единовременно на дату окончания займа или в течение 1 месяца с даты окончания срока займа (льготный месяц).

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, за 6 месяцев 2026 года составляли от 24,45% до 190,87% годовых (6 месяцев 2025 г.: от 64,758% до 292%).

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника, прочее имущество).

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков займы, выданные физическим лицам, группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в зависимости от срока просроченных платежей по выплате основного долга и начисленных процентов.

Ниже представлен анализ займов, выданных по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2026 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	272 474	-	-	272 474
Умеренный кредитный риск	-	392 037	-	392 037
Высокий кредитный риск	-	-	174 781	174 781
За вычетом резерва под ОКУ	(1 041)	(2 781)	(18 029)	(21 850)
Итого займов, выданных на 30 июня 2026 года	271 433	389 256	156 753	817 442

Ниже представлен анализ займов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	244 263	-	-	244 263
Умеренный кредитный риск	-	186 697	-	186 697
Высокий кредитный риск	-	-	115 359	115 359
За вычетом резерва под ОКУ	(2 880)	(3 343)	(15 261)	(21 484)
Итого займов, выданных на 31 декабря 2025 года	241 382	183 354	100 098	524 834

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	579 424	85,4%	381 514	86,4%
Электронная техника	87 589	12,9%	47 900	10,9%
Текстиль	11 714	1,7%	11 991	2,7%
Прочее	126	0,02%	126	0,0%
Итого	678 853	100%	441 531	100%

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Нематериальные активы

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за I полугодие 2026 года:

	Товарный знак	Програм мное обесече ние	Художественны е произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальн ых активов	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года	10	70 397	290	120 216	190 913
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2026 года	111 565	80 113	869	120 216	312 763
Поступление	-	-	-	83 600	83 600
Поступление при	-	461	-	162 417	162 878

	Товарный знак	Програм- мное обеспече- ние	Художественны е произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальн ых активов	Итого
приобретении компании					
Реклассификация	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2026 года	111 565	80 574	869	366 233	559 241
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2026 года	111 555	9 716	579	-	121 850
Поступление при приобретении компаний	-	301	-	-	301
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	10	9 733	-	-	9 743
Остаток на 30 июня 2026 года	111 565	19 750	579	-	131 894
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года	-	60 824	290	366 233	427 347

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за I полугодие 2025 года:

	Товарный знак	Художественные произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальных активов	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	12	186	83 915	84 113
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2025 года	111 565	755	83 915	196 235
Поступление	-	-	45 830	45 830
Остаток на 30 июня 2025 года	111 565	755	129 745	242 065
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2025 года	111 553	569	-	112 122
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	2	-	-	2
Остаток на 30 июня 2025 года	111 555	569	-	112 124
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года	10	186	129 745	129 941

8. Активы в форме права пользования

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений и прочих помещений для размещения ломбардных кабин. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 30 июня 2026 года, 31 декабря 2025 года, а также изменение в течение 6 месяцев 2026 и 2025 годов:

	6 мес. 2026	6 мес. 2025
Остаток на 1 января	1 213 517	612 920
Поступления (Примечание 13)	460 572	619 110
Поступления при покупке компании (Примечание 29)	435 250	-
Выбытия (Примечание 19)	(84 872)	(51 561)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 13)	(109 049)	(66 249)
Амортизация (Примечание 18)	(264 201)	(110 236)
Остаток на 30 июня	1 651 217	1 003 983

Все договоры аренды заключаются Группой на срок до 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с 1 января 2020 года либо с даты начала договора по вновь заключаемым договорам после 1 января 2020 года, кроме договоров аренды, которые закончили свое действие без продления, и договоров аренды базовых активов, имеющих низкую стоимость.

9. Основные средства

Нижне представлены данные Группы по движению основных средств за 6 месяцев 2026 года:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года	244	3 195	72 832	61 846	1 016	-	139 133
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2026 года	2 000	14 406	126 900	94 454	5 026	24	242 810
Приобретение	-	518	3 610	254	-	-	4 382
Приобретение компаний	-	-	53 342	-	20 881	-	74 223
Остаток на 30 июня 2026 года	2 000	14 924	183 852	94 708	25 907	24	321 415
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2026 года	1 756	11 211	54 068	32 608	4 010	24	103 677
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	100	376	5 394	7 026	310	-	13 206
Приобретение компаний	-	-	549	-	405	-	954
Остаток на 30 июня 2026 года	1 856	11 587	60 011	39 634	4 725	24	117 837
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года	144	3 337	123 840	55 074	21 181	-	203 576

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 6 месяцев 2025 года:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производ- ственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	748	3 847	87 114	67 449	1 056	2	160 216
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2025 года	2 000	14 406	125 098	90 190	5 026	24	236 744
Приобретение	-	-	1 802	1 803	-	-	3 605
Выбытие	-	-	-	(941)	-	-	(941)
Остаток на 30 июня 2025 года	2 000	14 406	126 900	91 052	5 026	24	239 408
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2025 года	1 252	10 559	37 984	22 741	3 970	22	76 528
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	252	326	8 042	7 088	20	2	15 730
Выбытие	-	-	-	(213)	-	-	(213)
Остаток на 30 июня 2025 года	1 504	10 885	46 026	29 616	3 990	24	92 045
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года	496	3 521	80 874	61 436	1 036	-	147 363

10. Прочие активы

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Расчеты с покупателями и заказчиками	450 110	225 972
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам с покупателями и заказчиками (Примечание 20)	(117 337)	(115 769)
Финансовые вложения	-	-
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	196 158	972 497
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных за товары, работы, услуги (Примечание 20)	(15 953)	(15 953)
Задолженность персонала и переплата в фонды социального страхования	-	690
НДС по приобретенным ценностям	18 555	52 403
Материалы	6 134	1 461
Итого прочих активов	537 667	1 121 301

Задолженность, отраженная по строке «Расчеты с покупателями и заказчиками», не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Исключением являются суммы в размере 117 769 тыс. руб. и 115 769 тыс. рублей по расчетам с покупателями и заказчиками по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года соответственно - данные суммы обладают значительным кредитным риском в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». По состоянию на 30 июня 2026 года, сумма 117 769 тыс. рублей по расчетам с покупателями и заказчиками (2025: 115 769 тыс. руб.) обладает максимальным кредитным риском, относится к этапу 3 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и зарезервированы в полном объеме на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года соответственно (Примечание 20).

11. Привлеченные займы

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости привлеченных займов:

	6 мес. 2026	6 мес. 2025
Привлеченные займы по состоянию на 1 января	306 076	100 000
<i>Денежные потоки</i>		
Привлечены займы в течение периода	16 273 962	70 000
Погашено основного долга по займам в течение периода (без учета дисконтирования беспроцентных займов)	(15 987 103)	(170 000)
Погашено процентов по займам в течение периода	(57 573)	(6 919)
<i>Неденежные потоки</i>		
Начислено процентных расходов по займам в течение периода (Примечание 17)	57 573	6 919
Привлеченные займы по состоянию на 30 июня	592 935	-

12. Выпущенные облигации

23 июня 2022 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-01, регистрационный номер - 4B02-01-11915-A-001P. 5 июля 2022 года выпущено по закрытой подписке 150 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с плавающей ставкой купонной доходности «Ключевая ставка Банка России» +9% годовых с ежеквартальной выплатой купона.

30 июня 2026 года

Серия 001P-01 (регистрационный номер - 4B02-01-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска

29 декабря 2026 года

Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату

Ключевая ставка + 9%

Периодичность выплат в год

(текущий купон 25%)

Количество выпущенных облигаций, штук

4

Итого количество размещенных облигаций, штук

150 000

Номинальная стоимость одной облигации, рублей

150 000

Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

1 000

Накопленный купонный доход, тыс. рублей

150 000

Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

489

150 489

21 декабря 2022 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-02, регистрационный номер - 4B02-02-11915-A-001P-02E. 27 декабря 2022 года выпущено по закрытой подписке 150 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с купонной доходностью 16,5% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

30 июня 2026 года

Серия 001P-02 (регистрационный номер - 4B02-02-11915-A-001P-02E)

Дата полного погашения выпуска

22 июня 2027 года

Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату

16,50%

Периодичность выплат в год

4

Количество выпущенных облигаций, штук

150 000

Итого количество размещенных облигаций, штук

150 000

Номинальная стоимость одной облигации, рублей

1 000

Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

150 000

Накопленный купонный доход, тыс. рублей

543

Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

150 543

21 июня 2023 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-03, регистрационный номер выпуска - 4B02-03-11915-A-001P. 30 июня 2023 года выпущено по закрытой подписке 250 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с купонной доходностью 16,0% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

30 июня 2026 года

Серия 001P-03 (регистрационный номер - 4B02-03-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска

25 июня 2027 года

Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату

16,00%

Периодичность выплат в год

4

Количество выпущенных облигаций, штук

250 000

Итого количество размещенных облигаций, штук

250 000

Номинальная стоимость одной облигации, рублей

1 000

Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

250 000

Накопленный купонный доход, тыс. рублей

548

Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей

250 548

24 июля 2023 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-04, регистрационный номер выпуска - 4B02-04-11915-A-001P. 1 августа 2023 года выпущено по закрытой подписке 300 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с купонной доходностью 16,0% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

30 июня 2026 года

Серия 001P-04 (регистрационный номер - 4B02-04-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска

25 января 2028 года

Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату

16,00%

Периодичность выплат в год

4

Количество выпущенных облигаций, штук

300 000

Итого количество размещенных облигаций, штук	300 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	300 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	8 416
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	308 416

15 февраля 2024 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-05, регистрационный номер выпуска - 4B02-05-11915-A-001P. 27 февраля 2024 года выпущено по закрытой подписке 500 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 20,0% годовых и ежеквартальной выплатой купонов.

30 июня 2026 года

Серия 001P-05 (регистрационный номер - 4B02-05-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска	20 февраля 2029 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	20,00%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	500 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	500 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	500 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	9 862
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	509 862

12 июля 2024 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-06, регистрационный номер выпуска - 4B02-06-11915-A-001P. 18 июля 2024 года выпущено по закрытой подписке 500 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 23,0% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

30 июня 2026 года

Серия 001P-06 (регистрационный номер - 4B02-06-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска	21 июня 2029 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	23,00%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	500 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	500 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	500 000
Накопленный купонный доход	7 560
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	507 560

28 января 2025 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-07, регистрационный номер выпуска - 4B02-08-11915-A-001P. 6 февраля 2025 года выпущено по закрытой подписке 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 30% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

30 июня 2026 года

Серия 001P-07 (регистрационный номер - 4B02-07-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска	11 января 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	30,00%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	24 490
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 024 490

21 июля 2025 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-08, регистрационный номер выпуска - 4B02-08-11915-A-001P. 28 июля 2025 года

выпущено по закрытой подписке 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 25,5% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

	30 июня 2026 года
Серия 001P-08 (регистрационный номер - 4B02-08-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	02 июля 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	25,50%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	17 473
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 017 473

04 июля 2025 года Банк России зарегистрировал выпуск «золотых» облигаций серии G01, регистрационный номер выпуска - 4-01-11915-A. 22 августа 2025 года размещено по закрытой подписке 5 500 облигаций номиналом 1 грамм золота каждая с ежемесячной выплатой купонного дохода из расчета 14% годовых.

При размещении Облигаций, выплате дохода по Облигациям, при приобретении и погашении Облигаций, а также при определении и исполнении иных денежных обязательств по Облигациям, денежный эквивалент ее номинальной стоимости выражается в российских рублях и определяется по Учетной цене на золото, установленной Банком России в соответствии с Официальным порядком установления Банком России учетных цен на золото на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске Облигаций.

	30 июня 2026 года
Серия G01 (регистрационный номер - 4-01-11915-A)	
Дата полного погашения выпуска	06 августа 2028 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	5 500
Итого количество размещенных облигаций, штук	5 500
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	10 179,49
Итого номинальная стоимость облигаций на отчетную дату, тыс. рублей	55 987
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	170
Балансовая стоимость облигаций, тыс. рублей	56 157

03 декабря 2025 года Санкт-Петербургской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001PS-01, регистрационный номер выпуска - 4B04-01-11915-A-001P. 16 декабря 2025 года выпущено по открытой подписке 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 24% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

	30 июня 2026 года
Серия 001PS-01 (регистрационный номер - 4B04-01-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	20 ноября 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	24%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	11 180
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 011 180

02 марта 2026 года Санкт-Петербургской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001PS-02, регистрационный номер выпуска - 4B04-02-11915-A-001P. 06 марта 2026 года выпущено по открытой подписке 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 24,5% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

	30 июня 2026 года
Серия 001PS-02 (регистрационный номер - 4B04-02-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	08 февраля 2031 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	24,5%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	18 126
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 018 126

04 июня 2026 года Санкт-Петербургской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001PS-03, регистрационный номер выпуска - 4B04-03-11915-A-001P. Облигации находятся в стадии размещения с 11 июня 2026 года по открытой подписке, на дату 30 июня 2026 года размещено 330 894 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 26% годовых и ежемесячной выплатой купонов. Заявленный объем выпуска - 1 000 000 шт.

	30 июня 2026 года
Серия 001PS-03 (регистрационный номер - 4B04-03-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	21 мая 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	26%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	330 894
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	330 894
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	4 965
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	335 859

В таблице ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости облигаций:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Долговые обязательства по состоянию на 1 января	5 590 287	2 496 264
Денежные потоки		
Привлечение заемных средств в течение периода	1 331 536	1 000 000
Погашено заемных средств в течение периода	(600 000)	
Погашено процентов по долговым обязательствам в течение периода	(640 865)	(321 119)
Неденежные потоки		
Изменение справедливой стоимости по облигациям, номинированным в эквиваленте цен на золото	4 300	-
Начислено процентных расходов по долговым обязательствам в течение периода (Примечание 17)	655 445	345 667
Долговые обязательства по состоянию на 30 июня	6 340 703	3 520 812

13. Обязательства по аренде

В таблице ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств по состоянию на 30 июня 2026 года, 31 декабря 2025 года, а также ее изменение в течение 6 месяцев 2026 и 2025 годов:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Остаток на 1 января	1 307 458	702 384
Поступления (Примечание 8)	460 572	619 110
Поступления при покупке компании (Примечание 29)	435 250	-
Процентные расходы (Примечание 17)	86 841	77 162
Арендные платежи	(265 860)	(137 949)
Выбытия (Примечание 19)	(105 153)	(65 088)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 8)	(109 049)	(66 249)

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Остаток на 30 июня	1 810 059	1 129 370

В течение 6 месяцев 2026 года Группа погасила арендные платежи в размере 265 860 тыс. рублей, из которых 179 019 тыс. рублей приходятся на основной долг, 86 841 тыс. рублей приходятся на проценты (6 мес. 2025 г.: 137 948 тыс. рублей, 60 786 тыс. рублей и 77 162 тыс. рублей соответственно). В промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств 179 019 тыс. рублей (6 мес. 2025 г.: 60 786 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от финансовой деятельности, 86 841 тыс. рублей (6 мес. 2025 г.: 77 162 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, аренде активов с низкой стоимостью, а также переменные платежи, не включенные в обязательства по аренде, в течение I полугодия 2026 года составили в совокупности 21 542 тыс. рублей, в течение I полугодия 2025 года - 26 тыс. рублей (Примечание 18).

14. Кредиторская задолженность

	30 июня 2026	31 декабря 2025
Финансовые обязательства		
Задолженность по доходам от реализации заложенного имущества	522 879	504 054
Задолженность по оплате полученных услуг в рамках операционной деятельности	573 089	304 614
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов	203	203
Задолженность перед персоналом по оплате труда	112 885	-
Задолженность перед фондами социального страхования	34 064	8 268
Обязательства перед бюджетом по НДС	719 272	373 128
Задолженность по налогам и сборам кроме налога на прибыль и НДС	5 477	-
Итого кредиторской задолженности	1 967 869	1 190 267

Задолженность по доходам от реализации заложенного имущества представляет собой задолженность Группы перед физическими лицами - заемщиками, предметы залога которых реализованы (в сумме превышения полученных средств от реализации предмета залога над суммой соответствующего займа и начисленных процентов). Данная задолженность списывается с баланса по истечении срока исковой давности (3 года с момента возникновения), в случае если заемщики не воспользовались своим правом истребовать данную задолженность.

15. Акционерный капитал и прибыль на акцию

Ниже представлена информация о зарегистрированном и полностью оплаченном акционерном капитале по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года (тыс. рублей):

	Номинальная стоимость на 30 июня 2026 года	Номинальная стоимость на 31 декабря 2025 года
Акционерный капитал	12 685	12 685

13 мая 2024 года ПАО «МГКЛ» завершило процедуру конвертации привилегированных акций. В результате доля обыкновенных акций в свободном обращении увеличилась с 14,6% до 27,6%.

Каждая конвертируемая привилегированная акция номинальной стоимостью 0,01 рубля была конвертирована в одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 0,01 рубля. Таким образом, 274 300 тыс. штук привилегированных акций общей номинальной стоимостью 2 743 тыс. рублей были конвертированы в 274 300 тыс. штук обыкновенных акций общей номинальной стоимостью 2 743 тыс. рублей. Конвертируемые привилегированные акции при их конвертации в обыкновенные акции были погашены.

Акционерный капитал ПАО «МГКЛ» на 30 июня 2026 года равен 12 685 450 рублей и состоит из 1 268 545 000 штук обыкновенных акций номиналом 0,01 рубля. После конвертации уставный капитал остался неизменным.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлена информация о базовой прибыли на акцию за I полугодия 2026 и 2025 годов:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Чистая прибыль (тыс. рублей)	553 335	414 408
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	1 209 599	1 244 805
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	0,4575	0,3329

16. Нераспределенная прибыль

По состоянию на 30 июня 2026 года решения о выплате дивидендов за 2025 год принято не было.

На основании решения Общего собрания акционеров 29 июня 2026 года не было принято решение о выплате дивидендов за 2025 год.

По состоянию на 30 июня 2026 года нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российским законодательством составила 276 174 тыс. рублей. (31 декабря 2025 г.: 221 916 тыс. рублей).

17. Процентные доходы и расходы

	Примечание	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
Процентные доходы по займам, выданным физическим лицам		459 838	505 881
Процентные доходы по займам, выданным юридическим лицам		186 738	260 147
Процентные доходы по депозитам		19 403	27 241
Процентные расходы по облигациям	12	(555 445)	(345 667)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	13	(86 841)	(77 162)
Процентные расходы по привлеченным займам	11	(107 573)	(6 919)
Итого чистых процентных доходов		(83 880)	363 520

18. Общие и административные расходы

	Примечание	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
Рекламные расходы		105 518	77 101
Амортизация активов в форме права пользования	8	264 201	110 236
Амортизация основных средств	9	13 206	15 730
Амортизация нематериальных активов		9 743	2
Расходы на маркетинговые материалы		7 355	8 734
Оборудование ломбарда		95	75
Арендные платежи, не включенные в расчет обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	13	21 542	26
Услуги банков		83 439	41 215
Офисные расходы		32 443	12 957
Услуги охраны		13 485	8 949
Транспортные услуги		5 675	4 184

	Примечание	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
Услуги связи		23 063	14 034
Расходы на программное обеспечение		4 234	3 379
Расходы на аудит		2 135	2 300
Страхование имущества		2 635	593
Ремонт помещений		4 452	1 607
Коммунальные услуги		349	329
Вознаграждение совету директоров		11 053	8 990
Прочее		753	442
Итого общих и административных расходов		605 376	310 883

19. Прочие доходы

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Результат от операций с финансовыми инструментами	19 502	-
Финансовый результат от выбытия договоров аренды (Примечания 8 и 13)	20 281	13 527
Прочие доходы	4 333	4 625
Итого прочих доходов	44 116	18 152

20. Прочие расходы

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Размещение и обслуживание ценных бумаг	12 524	28 484
Участие в конференциях	4 868	2 072
Информационные и консультационные услуги	26 741	18 594
Резерв под ОКУ по дебиторской задолженности (Примечание 10)	27 802	53 022
Финансовые санкции по обязательным платежам и договорам	10 301	-
Прочие операционные расходы	3 407	521
Прочие внереализационные расходы	4 127	141
Итого прочих расходов	89 770	102 834

21. Налог на прибыль

Возмещение / расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Текущий расход по налогу на прибыль	(366 590)	(223 159)
Постоянные и временные разницы по налогу на прибыль	198 594	84 175
(Возмещение) / расходы по налогу на прибыль	(167 996)	(138 984)

Ниже приведено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Прибыль / (убыток) до налогообложения	718 590	553 392
Теоретически рассчитанное (возмещение) / расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2026, 2025 - 25%)	(179 647)	(138 348)
Эффект постоянных и временных разниц налоговых разниц	11 651	(636)
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	(167 996)	(138 984)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	30 июня 2026 года	Изменение	31 декабря 2025
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Займы выданные	8 113	2 742	5 371
Договоры аренды	33 063	9 180	23 883
Прочие активы	53 090	12 633	40 457
	303 738	177 145	126 593
		(включая: 3 106-приобретение компании)	
Накопленный налоговый убыток			
Общая сумма отложенных налоговых активов	398 004	201 700	196 304

Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Прочие обязательства	(3 244)	-	(3 244)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(3 244)	-	(3 244)
Итого чистый отложенный налоговый актив	394 760	201 700	193 060

	30 июня 2025 года	Изменение	31 декабря 2024
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Займы выданные	11 833	(12 245)	24 078
Договоры аренды	30 828	8 462	22 366
Прочие активы	45 080	19 803	25 277
Накопленный налоговый убыток	95 917	68 155	27 762
Общая сумма отложенных налоговых активов	183 658	84 175	99 483
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	-	-	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	-	-	-
Итого чистый отложенный налоговый актив	183 658	84 175	99 483

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой

ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли организаций Группы в I полугодии 2026 года, составляла 25% (2025г.: 25%).

22. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые могут воспрепятствовать Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный риски и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и риск-факторами, связанными с целями деятельности Группы.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее соблюдение установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей залогов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

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

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов, предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале

Соответствующий интервал

Минимальный кредитный риск

Умеренный кредитный риск

Высокий кредитный риск

Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки

От 31 до 90 дней просрочки

Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

Минимальный кредитный риск - активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск - активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск - кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется при возникновении и исполнении обязательств следующими категориями контрагентов Группы:

- I. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде ювелирных изделий (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2025 года - 381 514 тыс. рублей, по состоянию на 30 июня 2026 года - 579 424 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2025 года - 86,4%, по состоянию на 30 июня 2026 года - 85,4%);
- II. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде текстильной продукции (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2025 года - 11 991 тыс. рублей; по состоянию на 30 июня 2026 года - 11 714 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2025 года - 2,7%, по состоянию на 30 июня 2026 года - 1,70%);
- III. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде предметов электронной и бытовой техники (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2025 года - 47 900 тыс. рублей, по состоянию на 30 июня 2026 года - 87 589 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2025 года - 10,9%, по состоянию на 30 июня 2026 года - 12,9%);
- IV. заемщиками, предоставившими Группе прочие предметы залога (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2025 года - 126 тыс. рублей; по состоянию на 30 июня 2026 года - 126 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2025 года - 0,003%, по состоянию на 30 июня 2026 года - 0,02%).

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемым с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых компаниями-конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно-мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях неприменения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательств, в том числе - в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается адекватность рыночной оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи и не допускать обращения взыскания на них.

Сведения о сформированных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам, обеспеченным залогами I, II, III, IV категорий, - по состоянию на 30 июня 2026 года 47 331 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2025 года 21 850 тыс. рублей.

В целях управления кредитным риском по займам:

- введены ограничения максимального размера суммы займа;
- определены требования к характеристикам предмета залога;
- определены требования к социально-демографическим характеристикам заемщиков;
- определен порядок проверки сотрудниками ломбардов достоверности данных, предоставленных заемщиками.

В случае возникновения просроченной задолженности по займу, обеспеченному залогом, применяется следующий порядок:

№ п/п	Срок просрочки	Наименование мероприятия	Ответственное лицо
1.	В течение срока льготного месяца	Телефонные переговоры ведет сотрудник ломбарда в соответствии с разработанной инструкцией	Управляющий объектом
2.	По истечении 31 дня просрочки	Телефонные звонки должникам осуществляет управляющий объекта или менеджер ломбарда. Залог передается на реализацию посредством публичных торгов в форме аукциона или публичного предложения	Управляющий объектом
3.	В день реализации	Залог реализуется, задолженность погашается за счет полученных при реализации средств	Исполнительный директор

Рыночный риск

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. При предоставлении займов Группа оценивает возможность их погашения самими заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога. Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога.

Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основным рыночным риском, влияющим на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости предметов залога. При существенном падении рыночной стоимости предметов залога Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам.

В целях сокращения влияния последствий рыночного риска Группа принимает меры по увеличению доли предметов залога, которые могут быть реализованы в розницу, а не оптом:

- Предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;
- Организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах гражданам и в сети Интернет.

Увеличение Группой доли розничной реализации невыкупленных заемщиками предметов залога частично способствует сокращению последствий влияния рыночного риска на деятельность Группы, так как розничные цены на ювелирные изделия имеют меньшую волатильность в сравнении с биржевыми ценами на золото.

Географический риск

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет ... подразделений в Москве, Московской области, Казани и Нижнем Новгороде.

Валютный риск

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены вложениями в рублях, а привлечение средств в виде займов и облигаций также осуществляется в рублях.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США или уменьшаться при росте курса рубля по отношению к доллару США. В то же время, при росте курса рубля, может снижаться стоимость активов и доходы Группы от реализации предметов залога.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года у Группы отсутствуют требования или обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. В связи с тем, что средний договорный срок от даты предоставления до даты погашения займа (без учета возможных пролонгаций) не превышает 61 день, а средний срок, на который Группой привлекаются заемные средства, составляет более 1 года, Группа не подвержена значительному риску ликвидности. Вместе с тем Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств, так как, исходя из имеющейся практики, можно с высокой точностью прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из наличных денежных средств для возможности быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2026 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Облигации	116 677	733 384	1 081 310	8 440 054	10 371 425
Обязательства по аренде	110 480	441 208	463 268	2 428 108	3 443 064
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 095 968	-	-	-	1 095 968
Итого финансовых обязательств на 30 июня 2026 года	1 323 125	1 174 592	1 544 578	10 868 162	14 910 457

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Облигации	108 447	1 112 946	762 502	8 135 243	10 119 138
Обязательства по аренде	100 437	400 208	463 384	2 208 551	3 172 580
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	797 620	-	-	-	797 620
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2024 года	1 006 504	1 513 154	1 225 886	10 343 794	14 089 338

Процентный риск

Процентный риск связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут влиять на уровень процентной маржи. Так, в случае непредвиденного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться и вызывать убытки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

	На 30 июня 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Займы выданные	24,45% до 190,87%	49,275% до 292%
Выпущенные облигации и цифровые финансовые активы	14,0% - 30,0%	14,0% до 30,0%

В июле 2022 года Группа разместила один облигационный заем 001P-01 по плавающей ставке (Ключевая ставка Банка России + 9% годовых). Изменение ключевой ставки на 1 процентный пункт оказывает влияние на прибыль до налогообложения на 1500 тыс. рублей в год.

23. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон № 208-ФЗ) к минимальному размеру акционерного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы акционерам;
- обеспечение соответствующего дохода акционерам.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает акционерный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль.

Деятельность ломбардов регулируется Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах» (далее - Закон № 196-ФЗ).

Законом № 196-ФЗ не установлены специальные требования в отношении формирования и структуры акционерного капитала ломбардов.

Минимальный размер акционерного капитала для акционерного общества определен статьей 26 Закона № 208-ФЗ и составляет не менее 100 тыс. рублей.

24. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), могущие возникнуть в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Группы.

Тем не менее, существует риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ниже представлено описание подходов к оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости и по которым требуется раскрытие информации в отношении их справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 не отличается от балансовой стоимости.

Займы выданные

Займы выданные отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подходы к оценке резервов описаны в Примечании 6. Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 30 июня 2026 года варьируется от 24,45% до 190,87% годовых (2025 г.: от 49,275% до 292% годовых). Вследствие краткосрочного характера займов выданных их справедливая стоимость по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, в существенной степени не отличается от балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска. Дебиторская задолженность является краткосрочной, в связи с чем, ее справедливая стоимость по состоянию 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года не отличается от амортизированной стоимости.

Привлеченные займы и облигации

Справедливая стоимость привлеченных займов со сроком погашения до 1 года приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для займов и облигаций со сроком погашения свыше 1 года справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 30 июня 2026 года варьируется от 14,0% до 30% годовых (2025 г.: 14,0%-30%). Справедливая стоимость привлеченных займов и облигаций по состоянию на 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 года, в существенной степени не отличается от их балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Золотые облигации (серия G01)

В составе выпущенных облигаций Группы присутствуют золотые облигации серии G01 (Примечание 12), номинальная стоимость которых выражена в граммах золота и пересчитывается в рубли по учетной цене Банка России на соответствующие даты. Изменение рублевого эквивалента номинальной стоимости данных облигаций в связи с колебаниями учетной цены на золото признается в составе прочих доходов или расходов. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 года справедливая стоимость золотых облигаций не отличается существенно от их балансовой стоимости, в связи с чем отдельно не раскрывается.

Кредиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности может быть определена на основании ожидаемого потока платежей, который необходимо будет осуществить для погашения кредиторской задолженности после отчетной даты, дисконтированная по ставке привлечения кредитных ресурсов Группой.

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года не отличается от ее балансовой стоимости. Долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года отсутствует.

Ниже представлена иерархия оценок справедливой стоимости по финансовым активам и финансовым обязательствам. Группа использует следующую иерархию методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам и обязательствам;
- Второй уровень: методики, в которых все исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Третий уровень: модели оценки, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не наблюдаемые на рынке.

Переводов между уровнями иерархии в 2026 году и 2025 году не было.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года оценки справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств Группы относятся к уровню 3.

26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа относит все свои финансовые активы и обязательства к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

27. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2026 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Дебиторская задолженность	1 029	1 332	2 361
Активы в форме права пользования	464	1 530	1 994
Финансовые вложения	-	5	5
Обязательства			
Кредиторская задолженность	-	(33)	(33)
Обязательства по аренде	(23 179)	(10)	(23 189)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2026 года:

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы			
Реализация товаров	-	228	228
Прочие доходы	-	291	291
Расходы			
Прочие расходы	-	(58)	(58)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2025 г:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Дебиторская задолженность	-	20 064	20 064
Обязательства			
Кредиторская задолженность	(26)	(55 747)	(55 773)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2025 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы			
Реализация товаров	1 084	43 757	44 841
Расходы			
Прочие расходы	-	(2 014)	(2 014)
Общие и административные расходы	(300)	(49 666)	(49 966)

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили:

	6 месяцев 2026	6 месяцев 2025
Заработная плата	29 162	16 182
Социальные отчисления	7 525	3 491
Итого	36 687	19 673

28. Гудвил

	6 месяцев 2026	31 декабря 2025
Стоимость	1 307 322	542 880
Входящий остаток	972 991	764 442
Поступления	2 280 313	1 307 322
Исходящий остаток		

Гудвил на 30.06.2026 распределяется на следующие генерирующие единицы:

	На 30 июня 2026 года	
Компании	Стоимость Гудвила	Вид деятельности
ООО «Ломбард Союз»	219 729	Ломбард
ООО «Ломбард Аквармарин»	972 991	Ломбард
ООО «ТехноТренд»	318 898	Ресейл
ООО «Звезда»	764 442	Ресейл
Прочее	4 253	-
Итого	2 280 313	

Гудвил на 31.12.2025 распределяется на следующие генерирующие единицы:

Компании	На 31 декабря 2025 года	
	Стоимость Гудвила	Вид деятельности
ООО «Ломбард Союз»	219 729	Ломбард
ООО «ТехноТренд»	318 898	Ресейл
ООО «Звезда»	764 442	Ресейл
Прочее	4 253	-
Итого	1 307 322	

29. Приобретение дочерних организаций

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении, составили:

	Справедливая стоимость
ООО «Ломбард Аквамарин»	12 442
Денежные средства и их эквиваленты	
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	92 623
Основные средства и капитальные вложения в них	52 792
Активы в форме права пользования	435 250
Отложенные налоговые активы	3 106
Прочие финансовые активы	1 114
Капитальные вложения в нематериальные активы	162 417
Прочие активы	31 387
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(804 334)
Прочие финансовые обязательства	(10 934)
Прочие обязательства	(8 012)
	(32 149)
Итого идентифицируемые чистые активы	-
Неконтролирующие доли участия	(972 990)
Гудвил	940 841
Возмещение, переданное при приобретении	-
	На дату приобретения
Денежные средства, уплаченные при приобретении	940 841
Принятые обязательства	(823 281)
Итого возмещение	117 560
Анализ денежного притока/ (оттока) при приобретении дочерней организации:	
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	12 442
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(940 841)
Чистый денежный приток/ (отток)	(928 399)

ООО «Глобальный Обучающий Центр»		Справедливая стоимость
Нематериальные активы		160
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		20
Дебиторская задолженность		8 567
Денежные средства и денежные эквиваленты		49
Кредиторская задолженность		(3 430)
Итого идентифицируемые чистые активы		5 366
Неконтролирующие доли участия		-
Доход от приобретения компании/Гудвил		5 356
Возмещение, переданное при приобретении		10
		На дату приобретения
Денежные средства, уплаченные при приобретении		10
Принятые обязательства		(3 430)
Итого возмещение		(3 420)
<i>Анализ денежного притока/ (оттока) при приобретении дочерней организации:</i>		
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)		49
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)		(10)
Чистый денежный приток/ (отток)		39
ООО «Рассвет»		Справедливая стоимость
Основные средства		20 475
Финансовые вложения		8 400
Дебиторская задолженность		13 071
Денежные средства и денежные эквиваленты		203
Заемные средства		(15 995)
Кредиторская задолженность		(17 927)
Итого идентифицируемые чистые активы		8 227
Неконтролирующие доли участия		-
Доход от приобретения компании		8 127
Возмещение, переданное при приобретении		100
		На дату приобретения
Денежные средства, уплаченные при приобретении		100
Принятые обязательства		(33 922)
Итого возмещение		(33 822)
<i>Анализ денежного притока/ (оттока) при приобретении дочерней организации:</i>		
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)		203
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)		(100)
Чистый денежный приток/(отток)		103

30. EBITDA (не аудировано)

	Примечание	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
Справочно:			
Прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних организаций		718 590	553 392
Амортизация	7,8,9	287 150	125 966
Процентные расходы	17	799 859	429 748
EBITDA (не аудировано)		1 805 599	1 109 106

31. Отчетность по сегментам

По состоянию на 30 июня 2026 года, Группа выделяет четыре операционных сегмента - стратегические бизнес-единицы.

Сегменты деятельности:

1. Деятельность по управлению и финансированию Группы (представлена компаниями ПАО «МГКЛ», АО «Ресейл-Айти», ООО «Команда МГКЛ», ООО «Рассвет», ООО «Глобальный Обучающий Центр»).
2. Оформление ломбардных займов под залог ювелирных, меховых изделий и бытовой техники, а также предоставление услуг хранения ценных вещей (сегмент «Ломбардная деятельность», представлен компаниями ООО «Ломбард Союз», ООО «Ломбард Аквамарин»).
3. Осуществление услуг ресейла через розничную сеть комиссионных магазинов в Московском регионе, Казани и Нижнем Новгороде, а также посредством онлайн-платформы «Ресейл Маркет», работающей по всей территории России, включая покупку-продажу высоколиквидных товаров (золото, техника, мех) и комиссионную торговлю потребительскими товарами (сегмент «Комиссионные магазины», представлен компаниями ООО «Ресейл», ООО «Главмосторг», ООО «ТехноТренд», ООО «Звезда», ООО «Комиссионный-1», ООО «Комиссионный-2»).
4. Оптовая скупка и переработка лома драгоценных металлов для поставки чистого золота в банки (в форме инвестиционных слитков), а также производителям ювелирных изделий (сегмент «Продажа металлов», представлен компанией ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС»).

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Руководство Группы получало на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из операционных сегментов Группы.

В таблице ниже представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента за 6 месяцев 2026 года:

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
Процентные доходы	1 142 426	679 012	-	952	(1 156 411)	665 979
Выручка от комиссионной деятельности	-	-	1 371 093	(1 644)	-	1 369 449
Выручка от розничной торговли	-	-	1 240 228	-	(17 975)	1 222 253
Выручка от продажи драгоценных металлов	194 162	-	-	23 373 495	-	23 567 657
Выручка от продажи ювелирных изделий собственного производства	-	-	-	41 965	-	41 965
Агентские комиссии по страхованию имущества	-	-	93 796	-	-	93 796
Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг	16 960	-	-	-	(7 297)	9 663
Услуга хранения	534	-	-	-	-	534
Выручка	1 354 082	679 012	2 705 117	23 414 768	(1 181 683)	26 971 296
Резерв под обесценение займов выданных	-	(65 433)	-	-	-	(65 433)
Процентные расходы	(696 624)	(305 822)	(919 645)	(34 179)	1 156 411	(799 859)

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
Себестоимость товаров	-	-	(798 297)	-	-	(798 297)
Себестоимость продажи драгоценных металлов	(192 846)	-	-	(23 215 001)	-	(23 407 847)
Себестоимость ювелирных изделий	-	-	-	(40 000)	-	(40 000)
Себестоимость	(889 470)	(371 255)	(1 717 942)	(23 289 180)	1 156 411	(25 111 436)
Валовая прибыль	464 612	307 757	987 175	125 588	(25 272)	1 859 860
Общие и административные расходы	(168 695)	(272 083)	(107 559)	(96 134)	39 095	(605 376)
Затраты на персонал	(74 470)	(418 710)	(7 462)	(3 081)	-	(503 723)
Операционная прибыль	221 447	(383 036)	872 154	26 373	13 823	750 761
Доход от приобретения дочерних организаций	13 483	-	-	-	-	13 483
Прочие доходы	7 415	5 561	9 589	21 551	-	44 116
Прочие расходы	(9 616)	(24 765)	(40 457)	(1 109)	(13 823)	(89 770)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	232 729	(402 240)	841 286	46 815	-	718 590
Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	(121 376)	26 280	(61 009)	(11 891)	-	(167 996)
Итого чистая прибыль / (убыток)	111 353	(375 960)	780 277	34 924	-	550 594
Активы	8 724 660	4 566 474	5 555 268	1 490 373	(6 829 528)	13 507 247
Капитальные затраты	14 812	1 802	71 368	-	-	87 982
Амортизация	(26 053)	(180 906)	(72 228)	(7 963)	-	(287 150)
Обязательства	(7 792 448)	(3 432 220)	(5 651 755)	(1 094 086)	6 829 528	(11 140 981)
EBITDA (не аудированно)	173 523	(73 535)	1 616 656	88 956	-	1 805 599

В таблице ниже представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента за 6 месяцев 2025 года:

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
Процентные доходы	587 879	505 920	-	3 893	(304 424)	793 268
Выручка от комиссионной деятельности	-	-	44 226	(33 450)	-	10 776
Выручка от розничной торговли	-	-	1 300 573	-	-	1 300 573
Выручка от продажи драгоценных металлов	-	-	-	7 765 350	(9 212)	7 756 138
Выручка от продажи ювелирных изделий	-	-	-	117 770	-	117 770
собственного производства	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	829	-	87 183	-	-	88 012
Выручка	588 708	505 920	1 431 982	7 853 563	(313 636)	10 066 537
Резерв под обесценение займов выданных	-	(34 068)	-	-	-	(34 068)
Процентные расходы	(362 969)	(166 753)	(204 073)	(377)	304 424	(429 748)
Себестоимость товаров	-	-	(657 790)	-	-	(657 790)

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
Себестоимость продажи драгоценных металлов	-	-	-	(7 614 786)	9 212	(7 605 574)
Себестоимость ювелирных изделий	-	-	-	(112 780)	-	(112 780)
Себестоимость	(362 969)	(200 821)	(861 863)	(7 727 943)	313 636	(8 839 960)
Валовая прибыль	225 739	305 099	570 119	125 620	-	1 226 577
Общие и административные расходы	(135 747)	(127 406)	(20 721)	(27 009)	-	(310 883)
Затраты на персонал	(101 426)	(168 872)	(2 899)	(4 423)	-	(277 620)
Операционная прибыль	(11 434)	8 821	546 499	94 188	-	638 074
Прочие доходы	11 798	18 875	4 578	285	(17 384)	18 152
Прочие расходы	(121 911)	(8 852)	10 814	(269)	17 384	(102 834)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(121 547)	18 844	561 891	94 204	-	553 392
Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	14 804	4 763	(135 382)	(23 169)	-	(138 984)
Итого чистая прибыль / (убыток)	(106 744)	23 607	426 509	71 035	-	414 407
Активы	6 124 853	2 105 802	2 187 960	545 424	(3 576 720)	7 387 319
Капитальные затраты	-	1 802	1 803	-	-	3 605
Амортизация	(8 879)	(101 956)	(18 034)	(2 367)	5 270	(125 966)
Обязательства	(3 959 589)	(2 236 277)	(3 151 415)	(312 138)	3 551 580	(6 107 839)
EBITDA (не аудированно)	250 301	287 553	783 998	96 948	-	1 109 106

32. События после отчетной даты

1. ПАО «МГКЛ» продлило срок размещения выпуска биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001PS-03 (регистрационный номер 4B04-03-11915-A-001P от 04.06.2026), в настоящий момент дата окончания размещения - 18.09.2026.

2. 09.07.2026 г. Эмитент одобрил безотзывную оферту к размещению конвертируемых облигаций (бездокументарные процентные конвертируемые облигации с централизованным учетом прав серии CO-001, регистрационный номер 4-02-11915-A от 10.03.2026) - <https://e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=-AXQ5nUByeky1Ht-ChFFQydQ-B-B>

3. 10 марта 2026 года Банк России осуществил регистрацию выпуска бездокументарных конвертируемых облигаций серии CO-001, регистрационный номер выпуска - 4-02-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 1 268 545 000 облигаций номинальной стоимостью 6 рублей, с купонной доходностью 15% годовых и ежемесячной выплатой купонов. Биржевое размещение конвертируемых облигаций началось 10 июля 2026г.

Серия CO-001 (регистрационный номер - 4-02-11915-A)

Дата полного погашения выпуска	10 марта 2032 года
Ставка купона, действующая на отчетную дату	15%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 268 545 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	6
Итого объем выпуска облигаций, тыс. рублей	7 611 270

4. 02.07.2026г. СД ПАО «МГКЛ» одобрил возможность выкупа акций и облигаций ПАО дочерней компанией, ООО «Команда МГКЛ», на сумму до 896 789 999,99 рублей.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (в тысячах российских рублей)

5. 02.07.2026 года в ЕГРЮЛ зарегистрированы изменения - увеличение уставного капитала дочерних организаций ПАО «МГКЛ» - ООО «Ломбард Союз» до 630 010 тыс. рублей и ООО «Ломбард Аквамарин» до 400 050 тыс. рублей.

Других событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, не произошло.

А.А. Дазутин
Генеральный директор

26 августа 2026 года



Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Всего пронумеровано и сброшюровано
60 (ШЕСТЬ ДЕСЯТ) листов
ООО «ФБК»

Руководитель задания

