

Публичное акционерное общество  
«СмартТехГрупп»

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

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ .....	11
2.	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	11
3.	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	12
4.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	14
5.	ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ .....	23
6.	ФОРМИРОВАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ .....	24
7.	ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	25
8.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ .....	25
9.	ПРОЧИЕ РАСХОДЫ .....	25
10.	ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ .....	26
11.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	28
12.	ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	29
13.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	30
14.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	32
15.	АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ .....	33
16.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ .....	34
17.	ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	36
18.	ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ .....	36
19.	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	36
20.	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	37
21.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	37
22.	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	37
23.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	38
24.	ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	39
25.	ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ .....	46
26.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	47

Исх № 1010 от 31.03.2026

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам ПАО «СТГ»

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного Акционерного Общества «СмартТехГрупп» (ОГРН 1227700632752) и его дочерних организаций (далее– Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **1) Микрозаймы выданные – примечание 12 «Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости» к консолидированной финансовой отчетности**

Процентные доходы от предоставления микрозаймов, а также расходы и доходы по созданию и восстановлению оценочных резервов под ожидаемые убытки по указанным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, оказывают наибольшее влияние на финансовый результат деятельности Группы за год. В связи с существенным объемом операций, связанных с выдачей микрозаймов данный вопрос является ключевым вопросом аудита

Мы проанализировали основные положения учетной политики Группы в части формирования стоимости микрозаймов. Мы оценили допущения и проверили исходные данные, использованные для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по микрозаймам, проверили расчет резерва и корректности отражения в учете. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении микрозаймов в консолидированной финансовой отчетности.

### **ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в Годовом отчете и Отчете эмитента, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Зоя Владимировна Иванова

Аудиторская организация:

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

«31» Марта 2026 г.

ПАО «СТГ»

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

	Примечание	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	3 324 623	3 119 507
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	(759 838)	(508 546)
<b>Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам</b>		<b>2 564 785</b>	<b>2 610 961</b>
Формирование оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	6	(845 231)	(749 322)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 719 554</b>	<b>1 861 639</b>
Общехозяйственные и административные расходы	7	(1 578 036)	(1 409 498)
Прочие доходы	8	251 077	218 109
Прочие расходы	9	(226 389)	(141 600)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>166 206</b>	<b>528 650</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(164 056)	(293 939)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>2 150</b>	<b>234 711</b>
Прочие компоненты совокупного дохода		-	-
Прочий совокупный доход после налогообложения		-	-
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>2 150</b>	<b>234 711</b>
<b>Прибыль на акцию</b>		<b>0,00</b>	<b>0,11</b>

Подписано от имени Руководства Группы: 31 марта 2026 года

Генеральный директор



Примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СТГ»

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

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	563 111	349 674
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	7 212 615	5 870 447
Нематериальные активы	13	2 707 058	1 858 910
Основные средства	14	15 154	16 309
Активы в форме права пользования	15	11 038	22 172
Требования по текущему налогу на прибыль		-	18 225
Прочие активы	16	264 242	198 080
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>10 773 218</b>	<b>8 333 817</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	17	4 465 713	2 946 836
Облигации выпущенные	18	247 814	608 804
Прочие обязательства	19	113 882	94 832
Обязательства по текущему налогу на прибыль		6 532	-
Отложенные налоговые обязательства	10	790 623	653 432
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 624 564</b>	<b>4 303 904</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	20	2 917 616	2 203 330
Добавочный оплаченный капитал	21	1 330 357	694 643
Нераспределенная прибыль		900 681	1 131 940
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>5 148 654</b>	<b>4 029 913</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>10 773 218</b>	<b>8 333 817</b>

Подписано от имени Руководства Группы: 31 марта 2026 года

Генеральный директор



Калугина А.А.

Примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СТГ»

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

	Примечание	2025 год	2024 год
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		2 272 854	2 173 074
Проценты уплаченные		(739 643)	(501 599)
Поступления от переуступки задолженности		108 161	89 091
Прочие доходы	8	251 285	245 804
Административные и прочие расходы		(1 516 140)	(1 306 481)
Уплаченный налог на прибыль (Платежи)/поступления по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(2 110)	(29 411)
Прочие платежи по операционной деятельности		(1 366 744)	(600 690)
Прочие поступления по операционной деятельности		(77 425)	(69 905)
<b>Чистые денежные средства, (использованные) / полученные от операционной деятельности</b>		<b>28 968</b>	<b>8 537</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Выдача займов		-	(5 600)
Возврат займов		5 600	-
Затраты на создание и приобретение основных средств и нематериальных активов		(980 546)	(1 244 314)
<b>Чистые денежные средства использованные в от инвестиционной деятельности</b>		<b>(974 946)</b>	<b>(1 249 914)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения займов		5 489 862	2 151 784
Погашение облигаций		(364 773)	(344 924)
Поступления от выпуска облигаций		-	500 000
Дивиденды		(231 586)	-
Дополнительная эмиссия		1 350 000	-
Погашение займов, обязательств по договорам аренды и прочих финансовых обязательств		(4 014 326)	(1 057 651)
<b>Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности</b>		<b>2 229 177</b>	<b>1 249 209</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>213 437</b>	<b>7 715</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>349 674</b>	<b>341 959</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	11	<b>563 111</b>	<b>349 674</b>

Подписано от имени Руководства Группы: 31 марта 2026 года

Генеральный директор



Примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СТГ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
1 января 2025 года	2 203 330	694 643	1 131 940	4 029 913
Совокупный доход за год	-	-	2 150	2 150
Дополнительная эмиссия	714 286	635 714	-	1 350 000
Дивиденды (Примечание 22)	-	-	(233 409)	(233 409)
31 декабря 2025 года	2 917 616	1 330 357	900 681	5 148 654

	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
1 января 2024 года	2 203 330	694 643	897 229	3 795 202
Совокупный доход за год	-	-	234 711	234 711
31 декабря 2024 года	2 203 330	694 643	1 131 940	4 029 913

Подписано от имени Руководства Группы: 31 марта 2026 года

Генеральный директор



Примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

В Группу входят Публичное акционерное общество «СмартТехГрупп» и его дочерние компании Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» и Общество с ограниченной ответственностью «Смарт Горизонт» (далее - Группа).

Акционерное общество «СмартТехГрупп» (далее - Компания) учреждено 4 октября 2022 года. Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Компания была зарегистрирована с целью консолидации бизнеса Группы и получения статуса акционерного общества.

Юридический и фактический адрес Компании: 119019, г. Москва, ул. Воздвиженка, дом 9, строение 2.

Основным видом деятельности Компании является деятельность холдинговых компаний.

Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» была образована в 2010 году. Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» является 100% дочерней компанией Акционерного общества «СмартТехГрупп». Дочерняя компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Общества с ограниченной ответственностью Микрофинансовой компании «ПСБ Финанс»: 119019, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 9, строение 2, помещение 1.

Свидетельство Банка России о внесении сведений о юридическом лице Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» в государственный реестр микрофинансовых организаций: регистрационный номер записи в государственном реестре микрофинансовых организаций - 2110177000471, дата внесения сведений в реестр микрофинансовых организаций - 25 октября 2011 года.

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: Саморегулируемая организация Союз микрофинансовых организаций «Микрофинансирование и развитие». Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: регистрационный номер в реестре членов СРО «МиР» 77 000031. Дата его выдачи - 24 октября 2013 года.

Основным видом деятельности Общества с ограниченной ответственностью Микрофинансовой компании «ПСБ Финанс» является предоставление займов и прочих видов кредита.

ООО «Смарт Горизонт» было зарегистрировано 30 января 2024 года и является 100% дочерней компанией Публичного акционерного общества «СмартТехГрупп».

Юридический и фактический адрес ООО «Смарт Горизонт»: 119019, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 9 стр. 2.

Основным видом деятельности ООО «Смарт Горизонт» является разработка компьютерного программного обеспечения.

Среднесписочная численность персонала Группы на 31 декабря 2025 года составила 616 человек (на 31 декабря 2024 года 475 человек).

Конечная контролирующая сторона Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствует.

## 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Общая характеристика

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

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

России ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться.

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

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

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

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

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

### Инфляция

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

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

### Валютные операции и валютный контроль

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

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

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

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Общие принципы

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

### Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

Суммы в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысяч рублей.

### Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 6).

### Непрерывность деятельности

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

### Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

#### Изменения в учетной политике

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

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

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

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

В поправках разъясняется следующее:

- возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;

- организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;

- при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;

- дополнены требования к раскрытию информации.

Организации необходимо раскрыть:

- характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;

- используемый текущий обменный курс;

- процесс расчетной оценки;

- риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

##### Денежные средства и их эквиваленты

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

##### Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

Расходы, связанные с выдачей займа и включенные в расчет ЭСП, в течение срока договора ежемесячно равномерно относятся в состав процентных доходов.

Группа формирует резерв под обесценение денежных средств, займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ежемесячно Группа оценивает величину резерва под обесценение и при необходимости корректирует его.

Выданный (размещенный) заем является кредитно-обесцененным, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по договору. Подтверждением обесценения являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительные финансовые затруднения заемщика; нарушение условий договора, такое как просрочка платежа по договору; предоставление уступки заемщику, связанной с финансовыми затруднениями заемщика, которая не была бы предоставлена в ином случае; появление признаков банкротства заемщика; исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупка финансового актива с большой скидкой; иные события в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа признает дефолтными договора, срок просроченной задолженности по которым составляет 91 день и более либо по которым присутствуют другие признаки обесценения, к которым относятся:

- банкротство заемщика, документально подтвержденное вступившим в законную силу судебным актом;
- мошенничество заемщика или третьих лиц, действующих под видом заемщика, подтвержденное в соответствии с внутренним нормативным документом Группы, определяющим стратегию взыскания;
- смерть заемщика при отсутствии лиц, унаследовавших долг, и отсутствии перспектив взыскания остатка долга с третьих лиц;
- иные признаки, которые в соответствии с принятыми в Группе подходами к работе с просроченной задолженностью, а также со стратегией взыскания, являются критериями признания задолженности безнадежной ко взысканию и списанию с баланса Группы за счет сформированных резервов.

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

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

По кредитно-обесцененным выданным (размещенным) займам, которые не являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, Группа оценивает резерв под ОКУ как разницу между амортизированной стоимостью выданного (размещенного) займа до корректировки на величину резерва

под обесценение и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по договору.

Выбытие выданного займа производится в результате

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

Политика Группы по списанию основывается на:

- документальном признании государственных органов, в частности органов ФССП, судов общей юрисдикции факта о невозможности взыскания по займу и/или признания заемщика банкротом;
- отсутствии поступлений денежных средств в погашение займа более 360 дней. Группа не осуществляет принудительное истребование денежных средств по списанным активам, поскольку располагает обоснованной информацией о невозможности взыскания задолженности;
- повышении эффективности сбора просроченной задолженности и увеличение возврата проблемных займов в график;
- завершении процедуры банкротства гражданина;
- вынесения судебным приставом-исполнителем постановления об окончании исполнительного производства при возврате взыскателю исполнительного документа по основаниям, предусмотренным пунктами 3 и 4 части 1 статьи 46 Федерального закона от 2 октября 2007 года N 229-ФЗ «Об исполнительном производстве», если с даты образования задолженности, размер которой не превышает размера требований к должнику, установленного законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) для возбуждения производства по делу о банкротстве, прошло более пяти лет;
- принятия судом акта, в соответствии с которым компания утрачивает возможность взыскания задолженности в связи с истечением установленного срока ее взыскания, в том числе вынесения им определения об отказе в восстановлении пропущенного срока подачи заявления в суд о взыскании задолженности.

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

#### **Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

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

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

Группа проводит классификацию следующим образом:

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

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

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

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

Расчет амортизированной стоимости по договору займа осуществляется Группой:

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

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

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

Расходы, связанные с привлечением займов, которые признаны существенными и включены в расчет ЭСП, признаются в составе процентных доходов равномерно на конец каждого месяца:

- в течение ожидаемого срока действия финансового обязательства, или
- с момента заключения договора до даты пересмотра процентной ставки (если финансовое обязательство имеет плавающую процентную ставку).

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

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

#### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

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

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

#### **Основные средства**

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

Методы оценки для всех групп основных средств:

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

Последующие расходы капитализируются, если в результате расходов Группа предполагает получение больших экономических выгод от использования актива, чем ранее предполагалось. Затраты на техническое обслуживание объекта признаются в составе расходов по мере их возникновения.

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

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

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую сумму. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой суммой, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их возмещаемой суммы. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав прочих расходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### Нематериальные активы

Нематериальными активами (далее - НМА) признаются приобретенные и/или созданные Группой результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), стоимостью при первоначальном признании более 10 000,01 рублей, если они удовлетворяют одновременно следующим условиям:

- объект способен приносить Группе экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Группой при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- Группа имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Группы на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Группы на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (далее - средства индивидуализации);
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Группа имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

К НМА относится компьютерное программное обеспечение, изобретения, полезные модели, секреты производства (ноу-хау), знаки обслуживания (товарный знак), лицензии, авторские права, иные аналогичные активы.

Первоначальной стоимостью НМА признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная Группой при приобретении, создании НМА и обеспечении условий для использования нематериального актива в соответствии с намерениями руководства Группы.

Группа оценивает все однородные группы НМА по фактическим затратам, то есть по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

По НМА с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется. По НМА, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования (с неопределенным сроком полезного использования) Группа на конец отчетного года, а также при наступлении фактов, свидетельствующих о появлении такой возможности, рассматривает наличие факторов, позволяющих определить этот срок. Если срок полезного использования по таким НМА в результате пересмотра определяется, то начисление амортизации по ним начинает осуществляться с даты, с которой для Группы стало возможным определить срок их полезного использования.

Стоимость нематериальных активов с определенным сроком полезного использования погашается посредством начисления амортизации в течение этого срока. Срок полезного использования определяется Группой при признании нематериального актива исходя из:

- срока действия прав Группы на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;
- ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого Группа предполагает получать экономические выгоды.

Затраты, произведенные Группой на стадии исследований при создании НМА, не подлежат признанию в составе первоначальной стоимости НМА, а признаются в качестве расходов на дату их возникновения. Затраты Группы на стадии разработки НМА подлежат признанию в составе первоначальной стоимости НМА при следующих условиях: Группа намерена завершить создание НМА и использовать его в своей деятельности; НМА будет создавать будущие экономические выгоды; Группа располагает ресурсами

(техническими, финансовыми, прочими) для завершения разработки и использования НМА; Группа способна надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в процессе его разработки.

Начисление амортизации осуществляется ежемесячно линейным способом с даты, когда этот НМА становится готовым к использованию, а прекращается на более раннюю из двух дат:

- на дату перевода данного НМА в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи;
- на дату прекращения его признания.

#### **Прочие активы**

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

#### **Прочие обязательства**

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

#### **Дивиденды**

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

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

#### **Налогообложение**

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

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

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

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

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

#### Отражение доходов и расходов

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

По кредитно-обесцененным финансовым активам Группа для расчета процентного дохода применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания.

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

#### Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

#### 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 равномерно в течение времени и по мере осуществления должностных обязанностей сотрудниками Группы.

#### Аренда

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

Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;

- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;

- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

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

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;

- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;

- всех первоначальных прямых затрат;

- расходов на восстановление (актива или участка, на котором он находится).

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

### **Связанные стороны**

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

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

### **Принципы консолидации**

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

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

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

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

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

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

#### Изменения и реклассификации в консолидированной финансовой отчетности

Для обеспечения более уместного представления информации в консолидированной отчетности и сопоставимости данных были изменены сравнительные показатели в отношении отдельных статей консолидированного отчета о движении денежных средств в связи с включением денежного потока от переуступки задолженности в сумме 89 281 тыс. рублей в строку «Чистый (прирост)/снижение по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости» в составе денежных средств от операционной деятельности, переносом поступлений по цессии в сумме 89 091 в строку «Поступления от переуступки задолженности» в составе денежных средств от операционной деятельности и исключением их из строки «Административные и прочие расходы» в составе денежных средств от операционной деятельности.

Статья консолидированного отчета о движении денежных средств	Сумма до реклассификации на 31 декабря 2024 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2024 года
Поступления от переуступки задолженности	-	89 091	89 091
Административные и прочие расходы	(1 306 671)	190	(1 306 481)
Чистый прирост по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(511 409)	(89 281)	(600 690)

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

	2025 год	2024 год
Процентные доходы рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Микрозаймы	3 246 989	3 054 862
Займы, выданные юридическим лицам	1 058	2 549
Расчетные счета и депозиты в банках	76 577	62 096
<b>Итого процентные доходы рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>3 324 624</b>	<b>3 119 507</b>
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Привлеченные займы	(424 055)	(300 983)
Средства, привлеченные от кредитных организаций	(214 138)	(58 721)
Выпущенные облигации	(118 009)	(147 174)
Арендные обязательства	(3 636)	(1 668)
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>(759 838)</b>	<b>(508 546)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам</b>	<b>2 564 785</b>	<b>2 610 961</b>

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

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

	Оценочный резерв под ОКУ, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под ОКУ по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января 2025 г.	126 386	108 436	2 797 494	3 032 316
Начисление (восстановление) резерва под ОКУ	(44 090)	(51 451)	940 772	845 231
Переуступка прав требования	-	-	(716 970)	(716 970)
Списание	-	-	(174 503)	(174 503)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>82 296</b>	<b>56 985</b>	<b>2 846 793</b>	<b>2 986 074</b>

	Оценочный резерв под ОКУ, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под ОКУ по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января 2024 г.	43 896	60 231	2 719 957	2 824 084
Начисление (восстановление) резерва под ОКУ	82 490	48 205	618 627	749 322
Переуступка прав требования	-	-	(403 813)	(403 813)
Списание	-	-	(137 277)	(137 277)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>126 386</b>	<b>108 436</b>	<b>2 797 494</b>	<b>3 032 316</b>

**7. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Вознаграждение персонала	615 304	525 107
Информационные и телекоммуникационные услуги	195 097	135 116
Профессиональные услуги	161 467	110 258
Амортизация основных средств и нематериальных активов	161 321	121 312
Реклама и маркетинг	158 659	261 332
Страховые взносы	150 836	128 810
Лицензии и программное обеспечение	29 793	25 721
Амортизация активов в форме права пользования	12 009	12 723
Аренда	10 881	8 909
Командировочные расходы	7 878	3 307
Закупка ИТ-оборудования и комплектующих	4 368	3 132
Курьерские услуги	2 240	2 116
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-	205
Прочее	68 182	71 450
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b><u>1 578 036</u></b>	<b><u>1 409 498</u></b>

**8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Комиссионные доходы	189 430	162 771
Штрафы, пени, неустойки	33 247	28 402
Доходы от субаренды	1 542	683
Прочие доходы	26 857	26 253
<b>Итого прочие доходы</b>	<b><u>251 077</u></b>	<b><u>218 109</u></b>

**9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Комиссионные расходы	101 134	63 271
Расходы по уступке прав требования	1 026	24 635
Списание микрозаймов выданных	27 028	23 513
Расходы за вычетом доходов по созданию оценочных резервов по начисленным пеням и гос. пошлинам	21 186	10 150
Госпошлина	3 626	550
Расходы на размещение долевого ценных бумаг	3 253	-
Прочие расходы	69 135	19 481
<b>Итого прочие расходы</b>	<b><u>226 389</u></b>	<b><u>141 600</u></b>

**10. ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Текущий налог	(26 866)	(13 864)
Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто	<u>(137 190)</u>	<u>(280 075)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>(164 156)</u></b>	<b><u>(293 939)</u></b>

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

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

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

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прибыль до налога на прибыль	166 206	528 650
Теоретический налог на прибыль по ставке 25%	(41 552)	(105 730)
Эффект от изменения % ставки по налогу на прибыль	-	(130 686)
Налоговый эффект от доходов/расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	<u>(122 505)</u>	<u>(57 523)</u>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>(164 156)</u></b>	<b><u>(293 939)</u></b>

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

ПАО «СТГ»

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

	31 декабря 2024 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2025 года
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(685 383)	(133 926)	(819 309)
Нематериальные активы	1 150	256	1 406
Основные средства и активы в форме права пользования	174	16	190
Прочие активы	(7 379)	(11 265)	(18 644)
Облигации выпущенные	(1 792)	1 212	(580)
Прочие обязательства	2 972	2 498	5 470
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	36 826	4 019	40 845
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(653 432)</b>	<b>(137 190)</b>	<b>(790 623)</b>

  

	31 декабря 2023 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2024 года
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(430 602)	(254 781)	(685 383)
Нематериальные активы	592	558	1 150
Основные средства и активы в форме права пользования	177	(3)	174
Прочие активы	181	(7 560)	(7 379)
Облигации выпущенные	(1 591)	(201)	(1 792)
Прочие обязательства	1 012	1 960	2 972
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	56 874	(20 048)	36 826
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(373 357)</b>	<b>(280 075)</b>	<b>(653 432)</b>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях</i>		
С рейтингом ruAA+ - ruAA-	50 000	1 516
С рейтингом ruBBB+ - ru BBB-	-	308 243
<i>Расчетные счета в банках</i>		
С рейтингом ruAAA - ru AAA-	116 273	4 422
С рейтингом ruAA+ - ruAA-	237 838	6 214
С рейтингом ruA+ - ruA-	157 987	12 769
С рейтингом ruBBB+ - ru BBB-	1 013	16 501
С рейтингом ruBB+ - ruBB-	-	9
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>563 111</b>	<b>349 674</b>

Изменения в обязательствах, обусловленные денежными потоками

	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости и облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого
<b>1 января 2025 года</b>	<b>3 555 640</b>	<b>22 342</b>	<b>3 577 982</b>
Денежный поток (финансовая деятельность)	1 124 440	(13 677)	1 110 763
Денежный поток (операционная деятельность)	(739 643)	-	(739 643)
Модификация договоров аренды	-	125	125
Начисленные проценты	756 202	3 636	759 838
Прочее неденежное движение	16 888	-	16 888
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>4 713 527</b>	<b>12 426</b>	<b>4 725 953</b>

	Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости и облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого
<b>1 января 2024 года</b>	<b>2 266 453</b>	<b>14 482</b>	<b>2 280 935</b>
Денежный поток (финансовая деятельность)	1 265 765	(16 556)	1 249 209
Денежный поток (операционная деятельность)	(501 599)	-	(501 599)
Модификация договоров аренды	-	26 230	26 230
Начисленные проценты	506 878	1 668	508 546
Прочее неденежное движение	18 143	(3 482)	14 661
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>3 555 640</b>	<b>22 342</b>	<b>3 577 982</b>

## 12. ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные юридическим лицам	-	5 615
Микрозаймы	10 198 689	8 897 148
Резерв под обесценение	(2 986 074)	(3 032 316)
<b>Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>7 212 615</b>	<b>5 870 447</b>

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

На 31 декабря 2025 года.

Категории:	Микрозаймы	Итого
Активы, резерв по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ОКУ	3 200 281	3 200 281
Активы, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	375 011	375 011
Кредитно-обесцененные активы, кроме активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании	6 623 397	6 623 397
<b>Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>10 198 689</b>	<b>10 198 689</b>

На 31 декабря 2024 года.

Категории:	Займы, выданные юридическим лицам	Микрозаймы	Итого
Активы, резерв по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ОКУ	5 615	2 604 127	2 609 742
Активы, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	-	303 028	303 028
Кредитно-обесцененные активы, кроме активов, кредитно-обесцененных при первоначальном признании	-	5 989 993	5 989 993
<b>Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>5 615</b>	<b>8 897 148</b>	<b>8 902 763</b>

Справедливая стоимость полученного обеспечения в виде автотранспортных средств на 31 декабря 2025 года составила 15 322 115 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 13 942 218 тыс. руб.). Наличие обеспечения учитывается Группой при расчете ожидаемых потерь в соответствии с положениями, закрепленными в действующей редакции «Положения о порядке расчета резервов под обесценение по выданным (размещенным) займам».

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Ли- цензии и франшизы	Прочее	Капиталь- ные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	971 635	40 045	47 658	799 572	1 858 910
Первоначальная стоимость	1 170 814	53 718	70 208	799 572	2 094 312
Накопленная амортизация	(199 179)	(13 673)	(22 550)	-	(235 402)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	971 635	40 045	47 658	799 572	1 858 910
Приобретение	217 305	19 399	239	814 992	1 051 935
Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	684 116	-	-	(684 116)	-
Выбытие	-	(9 118)	-	-	(9 118)
Начисленная амортизация	(180 776)	(14 421)	(8 590)	-	(203 787)
Выбытие накопленной амортизации	-	9 118	-	-	9 118
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1 692 280	45 023	39 307	930 447	2 707 058
Первоначальная стоимость	2 072 235	63 999	70 447	930 447	3 137 128
Накопленная амортизация	(379 955)	(18 976)	(31 140)	-	(430 071)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1 692 280	45 023	39 307	930 447	2 707 058

Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самостоятельно, на 31 декабря 2025 года составила 914 581 тыс. рублей, на 31 декабря 2024 года составила 303 348 тыс. рублей.

ПАО «СТГ»

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

	Программное обеспечение	Ли- цензии и франшизы	Прочее	Капиталь- ные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>612 863</b>	<b>41 577</b>	<b>53 501</b>	<b>4 032</b>	<b>711 973</b>
Первоначальная стоимость	712 769	49 857	69 073	4 032	835 731
Накопленная амортизация	(99 906)	(8 280)	(15 572)	-	(123 758)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>612 863</b>	<b>41 577</b>	<b>53 501</b>	<b>4 032</b>	<b>711 973</b>
Приобретение	414 808	8 088	1 284	839 062	1 263 242
Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	43 237	-	-	(43 237)	-
Выбытие	-	(4 227)	(149)	(285)	(4 661)
Начисленная амортизация	(99 273)	(9 620)	(6 978)	-	(115 871)
Выбытие накопленной амортизации	-	4 227	-	-	4 227
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>971 635</b>	<b>40 045</b>	<b>47 658</b>	<b>799 572</b>	<b>1 858 910</b>
Первоначальная стоимость	1 170 814	53 718	70 208	799 572	2 094 312
Накопленная амортизация	(199 179)	(13 673)	(22 550)	-	(235 402)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>971 635</b>	<b>40 045</b>	<b>47 658</b>	<b>799 572</b>	<b>1 858 910</b>

У Группы отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком службы.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2025 года</b>			
Первоначальная стоимость	43 488	2 913	46 401
Накопленная амортизация	(28 102)	(1 990)	(30 092)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2025 года</b>	<b>15 386</b>	<b>923</b>	<b>16 309</b>
Приобретение	6 115	728	6 843
Выбытие	(363)	(533)	(896)
Выбытие накопленной амортизации	363	533	896
Начисленная амортизация	(7 576)	(421)	(7 997)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года</b>			
Первоначальная стоимость	49 240	3 108	52 348
Накопленная амортизация	(35 315)	(1 878)	(37 193)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года</b>	<b>13 924</b>	<b>1 230</b>	<b>15 154</b>

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2024 года</b>			
Первоначальная стоимость	29 542	2 913	32 455
Накопленная амортизация	(23 033)	(1 618)	(24 651)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2024 года</b>	<b>6 509</b>	<b>1 295</b>	<b>7 804</b>
Приобретение	13 946	-	13 946
Начисленная амортизация	(5 069)	(372)	(5 441)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>			
Первоначальная стоимость	43 488	2 913	46 401
Накопленная амортизация	(28 102)	(1 990)	(30 092)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>15 386</b>	<b>923</b>	<b>16 309</b>

15. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	(АФПП) Здания	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2025 г.	23 126	23 126
Изменение стоимости	875	875
На 31 декабря 2025 г.	24 001	24 001
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2025 г.	954	954
Начисленная амортизация	12 009	12 009
На 31 декабря 2025 г.	12 963	12 963
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января 2025 г.	22 172	22 172
На 31 декабря 2025 г.	11 038	11 038

	(АФПП) Здания	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2024 г.	23 386	23 386
Поступления	23 126	23 126
Изменение стоимости	352	352
Выбытие	(23 738)	(23 738)
На 31 декабря 2024 г.	23 126	23 126
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2024 г.	9 809	9 809
Начисленная амортизация	12 723	12 723
Изменение стоимости	6	6
Выбытие	(21 584)	(21 584)
На 31 декабря 2024 г.	954	954
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января 2024 г.	13 577	13 577
На 31 декабря 2024 г.	22 172	22 172

Группа арендует нежилые помещения.

	2025 год	2024 год
Признано в отчете совокупном доходе		
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	12 009	12 723
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 636	1 668

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Минимальные арендные платежи, включая:</b>		
Менее одного года	13 603	14 133
Свыше 1 года	-	12 955
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>13 603</b>	<b>27 088</b>
За вычетом суммы процентов по арендным обязательствам	(1 177)	(4 746)

При определении приведенной стоимости платежей по договорам аренды использовались ставки дисконтирования, предусмотренные договором аренды. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по заемным средствам Группы, рассчитанная на основе процентных ставок портфеля займов Группы, привлеченных по состоянию на отчетную дату, без учета начисленных процентных расходов.

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

<b>Баланс на 1 января 2024 года</b>	<b>14 482</b>
Заключение новых договоров аренды или их модификация	26 230
Выбытие	(3 482)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 668
Арендные платежи за период	(16 556)
<b>Баланс на 31 декабря 2024 года</b>	<b>22 342</b>
Заключение новых договоров аренды или их модификация	125
Выбытие	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 636
Арендные платежи за период	(13 677)
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>12 426</b>

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Финансовые активы:</i>		
Расчеты с платежными агентами	19 198	14 923
<i>Нефинансовые активы:</i>		
Расчеты с прочими дебиторами	199 895	137 542
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	49 189	47 805
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	39 818	15 223
Расчеты по социальному страхованию	1 257	1 250
Расчеты с персоналом	198	232
Расчеты по налогам и сборам, за исключением налога на прибыль	378	211
Прочие активы	19 773	35 096
Резерв под ОКУ	(65 463)	(54 203)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>264 242</b>	<b>198 080</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по прочим активам.

	Оценочный резерв под ОКУ, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под ОКУ по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 г.	73	24	54 106	54 203
Чистая переоценка резерва под ОКУ	(58)	(13)	24 656	24 585
Списание	-	-	(13 325)	(13 325)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>65 437</b>	<b>65 463</b>

	Оценочный резерв под ОКУ, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ОКУ	Оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, которые не являются кредитно-обесцененными	Оценочный резерв под ОКУ по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	10	25	40 238	40 273
Чистая переоценка резерва под ОКУ	63	(1)	16 709	16 771
Списание	-	-	(2 841)	(2 841)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>73</b>	<b>24</b>	<b>54 106</b>	<b>54 203</b>

**17. ДОЛГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ**

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Привлеченные займы физических лиц	906 443	2 337 309
Привлеченные кредиты кредитных организаций	3 274 000	348 066
Привлеченные займы юридических лиц	186 800	187 000
Расчеты по микрозаймам	98 470	74 461
<b>Итого долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b><u>4 465 713</u></b>	<b><u>2 946 836</u></b>

**18. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2025 года амортизированная стоимость выпущенных Группой рублевых облигаций составляет 247 814 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 608 804 тыс. рублей).

Облигационный выпуск RU000A1087G4 объемом 500 000 тыс. рублей был зарегистрирован 4 апреля 2024 года. Номинальная стоимость облигаций на 31 декабря 2025 года составляет 500 рублей (на 31 декабря 2024 года: 900 рублей). Количество ценных бумаг в выпуске - 500 000 штук. Купонный доход по выпуску на 31 декабря 2025 года составляет 20,00% годовых (ключевая ставка + 4%) (на 31 декабря 2024 года: 25%). Выплата накопленного купонного дохода производится ежемесячно. Облигации выпущены со сроком до 25 марта 2027 года. В 2025 году сумма погашения основного долга по облигациям составила 200 000 тыс. рублей. В 2024 году сумма погашения основного долга по облигациям составила 50 000 тыс. рублей. Накопленный купонный доход по облигациям на 31 декабря 2025 года составляет 137 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 0 тыс. рублей).

Облигационный выпуск RU000A1058U6 объемом 274 622 тыс. рублей был зарегистрирован 27 января 2022 года. Номинальная стоимость облигаций на 31 декабря 2024 года составляла 600 рублей. Количество ценных бумаг в выпуске - 274 622 штуки. Купонный доход по выпуску составлял 19,0% годовых. Выплата накопленного купонного дохода производилась ежемесячно. Облигации были выпущены со сроком до 13 сентября 2025 года. В 2025 году облигационный выпуск был полностью погашен. В 2024 году сумма погашения основного долга по облигациям составила 54 924 тыс. рублей. Накопленный купонный доход по облигациям на 31 декабря 2024 года составил 1 201 тыс. рублей.

**19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	29 466	29 249
Расчеты по аренде	12 426	22 342
Расчеты с персоналом	30 848	17 226
Расчеты по социальному страхованию	22 892	15 261
Расчеты по налогам и сборам, за исключением налога на прибыль	13 595	7 415
Прочие обязательства	4 656	3 339
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b><u>113 882</u></b>	<b><u>94 832</u></b>

## 20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года акционерный капитал представлен капиталом из 2 917 616 015 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль (31 декабря 2024 года: 2 203 330 301 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль).

10 января 2025 года было принято решение акционеров об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительного выпуска ценных бумаг по закрытой подписке в количестве до 745 000 000 штук акций, приобретатель по закрытой подписке - ПАО "Банк ПСБ".

9 апреля 2025 года Банком России был зарегистрирован ДСУР (документ, содержащий условия размещения ценных бумаг).

19 июня 2025 года поступили денежные средства от ПАО «Банк ПСБ» по договору о приобретении 714 285 714 штук дополнительных обыкновенных акций ПАО «СмартТехГрупп».

21 августа 2025 года процедура увеличения уставного капитала зарегистрирована в МИФНС.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа соблюдала требования к капиталу, установленные Банком России.

## 21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своим участником и руководителями. Эти операции включают осуществление расчетов и привлечение займов. Согласно политике Группы, все

операции со связанными сторонами осуществляются, в основном, на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитные средства, привлеченные Группой от других связанных сторон, составили 1 450 000 тыс. рублей. Активы в форме права пользования, приобретенные у других связанных сторон - 11 038 тыс. рублей. Прочие активы с другими связанными сторонами составили 245 тыс. рублей, прочие обязательства с другими связанными сторонами - 12 533 тыс. рублей. Денежные средства и их эквиваленты, размещенные у других связанных сторон - 58 210 тыс. рублей. Прочие обязательства перед ключевым управленческим персоналом составили 1 766 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства, привлеченные Группой от других связанных сторон, составили 22 342 тыс. рублей. Активы в форме права пользования, приобретенные у других связанных сторон, составили 22 172 тыс. рублей. Прочие обязательства перед ключевым управленческим персоналом составили 1 797 тыс. рублей.

Процентные расходы от операций с другими связанными сторонами - 74 805 тыс. рублей. Прочие расходы от операций с другими связанными сторонами составили 485 тыс. рублей, общие и административные расходы с другими связанными сторонами составили 15 093 тыс. рублей.

Процентные расходы от операций с другими связанными сторонами за 2024 год составили 3 269 тыс. рублей. Прочие расходы за 2024 год от операций с другими связанными сторонами составили 22 тыс. рублей, общие и административные расходы с другими связанными сторонами составили 25 008 тыс. рублей.

Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы за 2025 год составила 39 326 тыс. рублей, в том числе, страховые взносы - 5 908 тыс. рублей (за 2024 год составила 51 809 тыс. рублей, в том числе, страховые взносы - 6 346 тыс. рублей).

### 23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

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

**Облигации вытущенные.** Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием

существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы:

	31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты (1 Уровень иерархии справедливой стоимости)	563 111	563 111
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	7 212 615	7 212 615
Прочие активы (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	19 198	19 198
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	4 465 713	4 465 713
Облигации выпущенные (2 Уровень иерархии справедливой стоимости)	247 814	253 787

	31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты (1 Уровень иерархии справедливой стоимости)	349 674	349 674
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	5 870 447	5 870 447
Прочие активы (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	27 068	27 068
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости)	2 946 836	2 946 836
Облигации выпущенные (2 Уровень иерархии справедливой стоимости)	608 804	594 787

## 24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

В Группе осуществляется управление следующими видами рисков:

- Кредитный риск – риск того, что неисполнение обязательств по финансовому инструменту одной стороной приведет к возникновению убытка у другой стороны;

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

#### **Риск ликвидности**

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

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

ПАО «СТГ»

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

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

На 31.12.2025	До востре- бования и менее		3 мес - 1 год	От1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просро- чено	Срок погашения не установ- лен	Итого
	1 мес.	1 - 3 мес.						
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	563 111	-	-	-	-	-	-	563 111
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	66 650	118 499	562 519	4 680 075	109 782	1 675 090	-	7 212 615
Прочие активы	215 053	-	-	-	-	-	49 189	264 242
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>844 814</b>	<b>118 499</b>	<b>562 519</b>	<b>4 680 075</b>	<b>109 782</b>	<b>1 675 090</b>	<b>49 189</b>	<b>8 039 968</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	188 171	223 103	695 739	3 358 700	-	-	-	4 465 713
Облигации выпущенные	137	50 000	150 000	47 677	-	-	-	247 814
Обязательства по аренде	1 027	2 129	9 270	-	-	-	-	12 426
Прочие обязательства	101 456	-	-	-	-	-	-	101 456
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>290 791</b>	<b>275 232</b>	<b>855 009</b>	<b>3 406 377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 827 409</b>
Разница между активами и обязательствами	554 023	(156 733)	(292 490)	1 273 698	109 782	1 675 090	49 189	3 212 559
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	441 453	(154 604)	(283 220)	1 273 698	109 782	1 675 090	-	3 062 199
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	441 453	286 849	3 629	1 277 327	1 387 109	3 062 199	3 062 199	-

ПАО «СТГ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31.12.2024	До востребования и менее		3 мес - 1 год	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочено	Срок погашения не установлен	Итого
	1 мес.	1 - 3 мес.						
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	349 674	-	-	-	-	-	-	349 674
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	67 279	139 204	717 752	3 480 478	35 302	1 430 432	-	5 870 447
Прочие активы	150 275	-	-	-	-	-	47 805	198 080
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>567 228</b>	<b>139 204</b>	<b>717 752</b>	<b>3 480 478</b>	<b>35 302</b>	<b>1 430 432</b>	<b>47 805</b>	<b>6 418 201</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	14 171	193 255	2 246 562	492 848	-	-	-	2 946 836
Облигации выпущенные	1 201	27 462	336 289	243 852	-	-	-	608 804
Обязательства по аренде	784	1 649	8 075	11 834	-	-	-	22 342
Прочие обязательства	72 490	-	-	-	-	-	-	72 490
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>88 646</b>	<b>222 366</b>	<b>2 590 926</b>	<b>748 534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 650 472</b>
Разница между активами и обязательствами	478 582	(83 162)	(1 873 174)	2 731 944	35 302	1 430 432	47 805	2 767 729
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	326 591	(6 523)	(1 865 099)	2 743 778	35 302	1 430 432	-	2 664 481
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	326 591	320 068	(1 545 031)	1 198 747	1 234 049	2 664 481	2 664 481	-

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

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

ПАО «СТГ»

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

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

На 31.12.2025	До востребования и менее		3 мес. - 1 год	Свыше 1 года	Итого
	1 месяца	1 - 3 мес.			
<b>Обязательства</b>					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	227 153	295 153	969 864	4 995 216	6 487 386
Облигации выпущенные	4 110	58 220	172 200	52 460	286 990
Обязательства по аренде	1 237	2 473	9 893	-	13 603
Прочие обязательства	101 456	-	-	-	101 456
<b>Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам</b>	<b>333 956</b>	<b>355 846</b>	<b>1 151 957</b>	<b>5 047 676</b>	<b>6 889 435</b>

На 31.12.2024	До востребования и менее		3 мес. - 1 год	Свыше 1 года	Итого
	1 месяца	1 - 3 мес.			
<b>Обязательства</b>					
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	72 881	337 551	2 586 844	525 816	3 523 092
Облигации выпущенные	2 573	51 099	424 147	296 215	774 034
Обязательства по аренде	1 178	2 355	10 600	12 955	27 088
Прочие обязательства	72 490	-	-	-	72 490
<b>Итого потенциальных будущих выплат по обязательствам</b>	<b>149 122</b>	<b>391 005</b>	<b>3 021 591</b>	<b>834 986</b>	<b>4 396 704</b>

**Риск изменения процентной ставки**

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

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

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

В следующей таблице представлен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года. Процентные ставки, действующие на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Займы, выданные юридическим лицам	-	17,22
Микрозаймы	82,76	92,29
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Долговые финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	19,18	17,47
Облигации выпущенные	20,00	15,74

В целях оценки процентного риска Группа анализирует разницу между суммой длинных и коротких позиций по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, определенных для каждого временного интервала (ГЭП). Положительный ГЭП означает, что чистый процентный доход будет увеличиваться при повышении процентных ставок и уменьшаться при снижении процентных ставок. Отрицательный ГЭП означает, что чистый процентный доход будет увеличиваться при падении процентных ставок и уменьшаться - при росте процентных ставок.

В целях управления риском изменения процентных доходов/ расходов Группа измеряет и отслеживает меру чувствительности своих позиций по отношению к процентным ставкам.

Возможными инструментами снижения уровня процентного риска могут быть:

- изменение процентной политики;
- реструктуризация обязательств;
- привлечение средств и размещение средств на экономически более выгодных для Группы условиях (по сравнению с действующими);
- меры, направленные на улучшение сбалансированности требований и обязательств Группы по срокам;
- расширение или сужение кредитования заемщиков;
- перераспределение средств по видам вложений;
- включение в договоры микрозайма условий о возможности пересмотра ставки в зависимости от рыночной конъюнктуры;
- пересмотр уровня процентных ставок по вновь выдаваемым микрозаймам и привлекаемым средствам;

Контроль за соблюдением установленных правил и процедур по управлению процентным риском осуществляется в рамках системы внутреннего контроля Группы.

#### Валютный риск

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

Большая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации и номинирована в российских рублях. Подверженность Группы валютному риску незначительна.

#### Прочий ценовой риск

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

#### Кредитный риск

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

Кредитный риск обусловлен вероятностью невыполнения контрагентами Группы своих обязательств, что,

как правило, проявляется в невозврате (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки.

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

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

Основные элементы системы управления кредитным риском включают:

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

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

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

Под дефолтом Группа признает состояние займа, при котором срок просроченной задолженности по займу составляет 90 дней и более. Причиной выбора такого параметра является требование МСФО (IFRS) 9, а также расчеты Группы, основанные на собственных статистических данных и анализе коэффициента миграции просроченной задолженности по займам из одной группы в другую.

Группа признает убытком следующие виды дефолта: задолженность по займам, просроченным более 90 дней на 36-й месяц после выдачи займа, при условии, что эта задолженность остается непогашенной после осуществления всех мероприятий по взысканию в соответствии с политикой Группы. Группа признает этот убыток величиной для размера риска (CoR).

Политика Группы по списанию основывается на:

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

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

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

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

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

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

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

Оценка 12-месячных ОКУ и на весь срок в Группе производится по одной модели. Дефолт признается основным признаком обесценения актива.

Величина оценочного резерва корректируется Группой на стоимость полученного обеспечения.

## 25. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности, выделенные на основе географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов является предоставление займов и прочих видов кредита.

Информация о распределении активов и обязательств по отчетным сегментам представлена ниже:

Наименование показателя	Наименование отчетного сегмента		Итого
	Москва и Московская область	Иные регионы	
Итого активов	7 115 635	3 657 583	10 773 218
Итого обязательств	5 582 032	42 532	5 624 564

Информация по распределению доходов и расходов по отчетным сегментам за 2025 год представлена ниже:

	Москва и Московская область	Иные регионы	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	1 664 916	1 659 707	3 324 623
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(759 838)	-	(759 838)
<b>Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам</b>	<b>905 078</b>	<b>1 659 707</b>	<b>2 564 785</b>
Формирование оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(457 147)	(388 084)	(845 231)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>447 931</b>	<b>1 271 623</b>	<b>1 719 554</b>
Общехозяйственные и административные расходы	(1 576 762)	(1 274)	(1 578 036)
Прочие доходы	211 063	40 014	251 077
Прочие расходы	(164 768)	(61 621)	(226 389)
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 082 536)</b>	<b>1 248 742</b>	<b>166 206</b>

Для целей управления Группой в 2024 году признавался один операционный сегмент - предоставление займов и прочих видов кредита. Активы сегмента на 31 декабря 2024 года составляли 8 333 817 тыс. рублей, обязательства -4 303 904 тыс. рублей.

ПАО «СТГ»

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

---

## 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Начиная с 31 декабря 2025 года и до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности иных событий, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, кроме описанных в данной отчетности, не произошло.

Подписано от имени Руководства Группы: 31 марта 2026 года

\_\_\_\_\_  
Генеральный директор

