

ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

**Скорректированная консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	13

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «ДжетЛенд Холдинг» и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, была утверждена 29 июня 2026 года.

Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



Исх № 1735 от 29.06.2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «ДжетЛенд Холдинг»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой скорректированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ДжетЛенд Холдинг» (ОГРН 1247700201517) и его дочерних организаций (далее— Группа), состоящей из:

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

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе "Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности", мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Нематериальные активы – примечание 14 «Нематериальные активы» к скорректированной консолидированной финансовой отчетности

Риск

Значительная часть активов аудируемого лица является самостоятельно созданными нематериальными активами.

Наши процедуры

Мы проанализировали основные положения учетной политики в части признания и учета нематериальных активов и капитальных вложений в них.

Мы проверили операции с нематериальными активами на предмет своевременности и корректности отражения в учете, включая оценку правильности классификации активов, определения их стоимости при первоначальном признании и последующей оценке, в том числе корректности определения возмещаемой стоимости при проведении тестирования нематериальных активов на обесценение, выполнили проверку сумм начисленной амортизации. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении нематериальных активов и капитальных вложений в них в скорректированной консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Признание выручки от оказания услуг – примечание 7 «Выручка» к скорректированной консолидированной финансовой отчетности

Риск

Мы обратили внимание на данную область в связи с существенностью сумм выручки от оказания услуг по привлечению инвестиций для скорректированной консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры

Мы проанализировали основные положения учетной политики в части признания выручки.

Мы проанализировали наличие прав на вознаграждение от оказания услуг по привлечению инвестиций и проверили операции по признанию выручки на предмет своевременности и корректности отражения в учете. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении выручки в скорректированной консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на примечание 6 «Информация о внесении изменений в консолидированную финансовую отчетность за 2025 год, а также в сопоставимые данные за 2024 год» к скорректированной консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о том, что консолидированная финансовая отчетность от 29 июня 2026 года является исправленной и заменяет консолидированную финансовую отчетность от 30 апреля 2026 года. Основанием для исправления являлось внесение изменений в консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли, убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств, соответствующих дополнений и изменений в пояснения к консолидированной отчетности.

Нами в ходе аудита были выполнены соответствующие аудиторские процедуры в отношении корректировок, приведенных в указанном выше разделе примечаний, внесенных аудируемым лицом в скорректированную консолидированную финансовую отчетность за 2025 год.

Также мы обращаем внимание на примечание 1 «Общие сведения о группе и ее деятельности» примечаний к скорректированной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что настоящая отчетность является первой полной консолидированной финансовой отчетностью Группы.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этими вопросами.

СУЩЕСТВЕННАЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ОТНОШЕНИИ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Мы обращаем внимание на раздел 2 подраздел б) «Заявление о непрерывности деятельности» примечаний к скорректированной консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о том, что, в 2025 году и за период с 01 марта 2024 г. по 31 марта 2024 г., у материнской

компании отсутствует выручка. Группа получила чистый убыток за 2025 год в размере 396 817 тыс. руб., за 2024 год – 113 996 тыс. руб. Отрицательный денежный поток Группы от текущих операций составил 161 675 тыс. руб. за 2025 год. Данная ситуация указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать свою деятельность непрерывно. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию об измененном Годовом отчете, утвержденным протоколом о результатах заочного голосования Совета директоров ПАО «ДжетЛендХолдинг» от 29 июня 2026 г. № 8 и Отчете эмитента с изменениями в разделе 1.4, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной (предварительной) финансовой отчетности Группы за предыдущий отчетный период был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 06 мая 2025 года.

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 со стандартами МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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-63 от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение, (ОПНЗ 22006083857)


Наталья Александровна Тимофеева


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),
ОПНЗ 12006017998

« 29 » Июня 2026 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Прим	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Активы				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	13	150 338	123 975	41 043
Долгосрочные займы выданные	14	4 896	4 252	4 760
Отложенные налоговые активы	12	2 024	-	-
Активы в форме права пользования		2 325	393	397
Основные средства		-	-	53
Итого внеоборотные активы		159 583	128 620	46 253
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15	79 151	53 520	96 547
Дебиторская задолженность	16	7 156	7 977	510
Предоплаты (авансы выданные)	16	8 265	13 264	6 168
Краткосрочные займы выданные	14	3 638	6 460	150
Итого оборотные активы		98 210	81 221	103 375
Итого активы		257 793	209 841	149 628
Обязательства и собственный капитал				
Капитал				
Уставный капитал	17	1 049	1 000	27
Добавочный капитал	17	218 518	35 661	-
Непокрытый убыток		(198 906)	14 850	13 386
Итого собственный капитал		20 661	51 511	13 413
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные облигационные займы	18	-	80 000	80 000
Долгосрочная задолженность по займам	18	71 324	7 224	-
Долгосрочная задолженность по кредитам	18	-	1 668	5 304
Долгосрочные обязательства по аренде		1 767	-	-
Отложенные налоговые обязательства	12	4 853	2 392	-
Итого долгосрочные обязательства		77 944	91 284	85 304
Краткосрочные обязательства				
Оценочные обязательства	20	21 605	29 380	20 774
Кредиторская задолженность	19	6 980	9 305	4 046
Задолженность по налогам	19	10 256	3 686	9 390
Задолженность перед персоналом	19	11 095	2 198	12 142
Краткосрочные кредиты, облигации и текущая часть долгосрочной задолженности	18	108 694	22 084	4 151
Обязательства по аренде		558	393	408
Итого краткосрочные обязательства		159 188	67 046	50 911
Итого обязательства и собственный капитал		257 793	209 841	149 628

Хорошев Роман Петрович
Генеральный директор
ПАО «ДжетЛенд Холдинг»



29 июня 2026 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Примечание	Скорректированный показатель за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	6	486 828	729 539
Прочие комиссии		3 696	
Операционные расходы		(955 695)	(857 068)
<i>В том числе:</i>			
Расходы на маркетинг	7	(256 041)	(345 164)
Расходы на вознаграждения работникам	8	(590 406)	(446 392)
Амортизация		(25 910)	(8 693)
Прочие операционные расходы	9	(83 338)	(56 819)
Прочие доходы	10	87 381	25 982
Результаты операционной деятельности		(377 790)	(101 547)
Финансовые доходы	11	8 599	5 723
Финансовые расходы, начисленные по ЭПС		(3 184)	(498)
Финансовые расходы	11	(26 466)	(17 674)
Убыток до налогообложения		(398 841)	(113 996)
Доходы по налогу на прибыль	12	2 024	-
Убыток за год		(396 817)	(113 996)
Общий совокупный доход за год		(396 817)	(113 996)
Убыток на акцию			
Базовый убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(3,96)	(1,23)
Разводненный убыток на акцию, (руб. на акцию)	17	(3,96)	(1,23)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года		27	-	13 386	13 413
Прибыль за отчетный период		-	-	(113 996)	(113 996)
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	(113 996)	(113 996)
Реорганизация	17	973	-	(973)	-
Движения, связанные с мотивационной программой	21	-	-	116 433	116 433
Операции с собственниками Компании	17	-	40 385	-	40 385
Затраты, связанные с первичным размещением акций		-	(4 724)	-	(4 724)
Итого прочие движения		973	35 661	115 460	152 094
Скорректированный остаток на 31 декабря 2024 года		1 000	35 661	14 850	51 511
Скорректированный остаток на 1 января 2025 года		1 000	35 661	14 850	51 511
Прибыль за год		-	-	(396 817)	(396 817)
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	(396 817)	(396 817)
Эмиссия ценных бумаг		49	291 404	-	291 453
Выкуп собственных акций	17	-	(130 000)	-	(130 000)
Операции с собственниками компании	17	-	44 068	-	44 068
Затраты, связанные с первичным размещением акций		-	(22 615)	-	(22 615)
Движения, связанные с мотивационной программой	21	-	-	183 061	183 061
Итого прочие движения		49	182 857	183 061	365 967
Скорректированный остаток на 31 декабря 2025 года		1 049	218 518	(198 906)	20 661

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Прим.	Скорректированный показатель за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		(396 817)	(113 996)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		25 910	8 693
Затраты на мотивационную программу	21	183 061	116 433
Затраты, связанные со списанием займов		2 626	-
Отложенные налоговые активы и обязательства		(2 024)	-
Движения по резервам на обесценение		4 521	-
Прочие неденежные движения		(4)	1
Чистые финансовые доходы и расходы	11	21 051	12 449
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(161 675)	23 580
<i>Изменения:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(3 714)	(7 467)
Обязательства по оплате труда и оценочные обязательства		769	(1 879)
Предоплаты (авансы выданные)		5 027	(7 096)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженности по налогам		4 245	(445)
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		(155 348)	6 693
Проценты уплаченные	17	(26 874)	(17 716)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(40)	(23)
Проценты полученные		8 137	3 741
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(174 125)	(7 305)
Инвестиционная деятельность			
Создание нематериальных активов		(51 526)	(90 634)
Займы выданные		-	(90 000)
Поступления от возврата займов выданных		-	86 180
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(51 526)	(94 454)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов	18	140 000	115 848
Поступления от эмиссии ценных бумаг		291 453	-
Выкуп собственных акций		(130 000)	-
Оплата затрат на первичное размещение акций		(22 615)	(4 724)
Погашение кредитов и займов	18	(27 163)	(51 984)
Погашение обязательств по аренде		(393)	(408)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		251 282	58 732
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		25 631	(43 027)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода		53 520	96 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	79 151	53 520

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представляет консолидированное финансовое положение и результаты деятельности ПАО «ДжетЛенд Холдинг» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), а также является первой полной консолидированной финансовой отчетностью Группы. Дата первого применения МСФО – 1 января 2024 года.

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

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

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

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

Дочерние организации Компании и их основные виды деятельности представлены ниже.

Организация	Основная деятельность	Страна осуществления деятельности	Доля владения, %*		
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
ООО «ДжетЛенд»	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	Российская Федерация	100	100	101
ООО «ДжетЛенд Глобал»	Деятельность по предоставлению ИТ-услуг	Республика Армения	100	-	-
ООО «ДжетЛенд Инвестиции»	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	Российская Федерация	100	-	-

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года акции материнской компании включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на ПАО «СПБ Биржа».

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и на 1 января 2024 года облигации дочерней организации ООО «ДжетЛенд» включены в список ценных бумаг, допущенных к организованному торгам на ПАО «Московская Биржа».

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе продолжают оказывать влияние на российскую экономику. В 2025 года ключевая ставка Центрального банка России оставалась на высоком уровне, снизившись с 21% до 16%.

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

Поскольку ранее Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предшествующими принципами бухгалтерского учета, в данной консолидированной финансовой отчетности не представлены сверка в отношении консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с этими принципами учета, с отчетами, подготовленными в соответствии с МСФО на момент подготовки первой полной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

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

(б) Заявление о непрерывности деятельности

В 2025 году и за период с 01 марта 2024 г. по 31 марта 2024 г., у материнской компании отсутствует выручка. Группа получила чистый убыток за 2025 год в размере 396 817 тыс. руб., за 2024 год – 113 996 тыс. руб. Отрицательный денежный поток Группы от текущих операций составил 161 675 тыс. руб. за 2025 год.

Данная ситуация указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно.

Однако, по итогам первого квартала 2026 года на основании опубликованной Обществом отчетности операционная компания группы ООО «ДЖЕТЛЕНД» получила прибыль в размере 16 775,38 тыс. руб. (указанная отчетность не подвергалась аудиторской проверке).

Кроме того, Общество рассчитывает, что текущая модель работы (возросший поток денежных средств от штрафов, взимаемых с лиц, привлекающих инвестиции, на основании договора инвестирования, а также масштабирование модели работы через холодные продажи с расширением штата менеджеров активных продаж/менеджеров по работе с новыми корпоративными клиентами) позволит гарантировать стабильную выручку на продолжительном горизонте.

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

(в) База для консолидации

По состоянию на 1 января 2024 года Компания не была зарегистрирована и не имела прямого юридического контроля над дочерней организацией Группы. На указанную дату дочерняя организация Группы находилась под конечным совместным контролем двух физических лиц на основании заключенного 13 ноября 2023 года Соглашения о совместном контроле. Доли дочерней организации были переданы всеми её акционерами материнской Компании в мае 2024 года в обмен на доли в АО «ДжетЛенд Холдинг». Ввиду неизменности долей владения на 1 января 2024 года до даты передачи и презентационной предпосылки о существовании материнской компании на 1 января 2024 года неконтролирующая доля в дочерней организации не признается. Подробнее информация в отношении процесса формирования структуры Группы приведена в Примечании 17

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ

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

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

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

(а) Оставшиеся сроки полезного использования нематериальных активов

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

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

(б) Капитализация последующих затрат

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

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

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

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

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

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

(в) Освобождение от уплаты налога на прибыль и НДС

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

В рамках осуществления своей операционной деятельности Группа имела право на возмещение части расходов на страховые взносы в 2024 году на основании Постановления Правительства РФ от 15 февраля 2023 года N 228. Суммы возмещений показаны свернуто с расходами на страховые взносы в составе операционных расходов (Примечание 8).

Также, в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности, Группа предусматривала наличие в будущем налоговых льгот в связи с получением статуса резидента особой экономической зоны «Дубна». На момент утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2025 год ООО «ДжетЛенд» официально получило статус резидента ОЭЗ «Дубна».

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

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

(д) Проверка нематериальных активов на наличие признаков обесценения

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

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

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

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

- справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие.

- ценность использования, рассчитанная с применением метода дисконтированных денежных потоков (DCF).

(е) Резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

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

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

Величина резерва по состоянию на 31 декабря 2025 составила 4 549 тыс. руб. и была рассчитана на основе оценки вероятности наступления событий, ведущих к потере экономической выгоды, с учётом текущих и прогнозируемых экономических условий.

5. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: ценовые котировки на идентичные активы и обязательства на активных рынках, при наличии у Группы доступа к таким рынкам;

- Уровень 2: исходные данные, помимо ценовых котировок, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми, либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

6. ИНФОРМАЦИЯ О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2025 ГОД, А ТАКЖЕ В СОПОСТАВИМЫЕ ДАННЫЕ ЗА 2024 ГОД.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность за 2025 год

Консолидированная финансовая отчетность от 29.06.2026 является исправленной и заменяет консолидированную финансовую отчетность от 30.04.2026, размещенную по адресу в сети Интернет: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39262&type=4>. Основанием для исправления

являлось внесение изменений в консолидированный отчёт о финансовом положении, консолидированный отчёт о прибыли, убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в собственном капитале, консолидированный отчёт о движении денежных средств, соответствующих дополнений и изменений в пояснения к консолидированной отчётности.

Ниже представлена расшифровка изменений статей консолидированной финансовой отчетности в разрезе основных форм.

Относительно консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Дебиторская задолженность	7 156	11 705	(4 549)
Итого оборотные активы	98 210	102 759	(4 549)
Итого активы	257 793	262 342	(4 549)
Добавочный капитал	218 518	218 517	1
Непокрытый убыток	(198 906)	(194 388)	(4 518)
Итого собственный капитал	20 661	25 178	(4 517)
Долгосрочная задолженность по займам	71 324	72 074	(750)
Долгосрочные обязательства по аренде	1 767	-	1 767
Итого долгосрочные обязательства	77 944	76 927	1 017
Кредиторская задолженность	6 980	17 234	(10 254)
Задолженность по налогам	10 256	-	10 256
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочной задолженности	108 694	107 978	716
Обязательства по аренде	558	2 325	(1 767)
Итого краткосрочные обязательства	159 188	160 237	(1 049)
Итого обязательства и собственный капитал	257 793	262 342	(4 549)

Основные существенные изменения обусловлены начислением резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности (4 549 тыс. руб.), выделением долгосрочной части обязательства по аренде из общей суммы обязательств (1 767 тыс. руб.), а также выделением из состава кредиторской задолженности в отдельную статью отчета задолженности по налогам (10 256 тыс. руб.).

Относительно консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Кредиторская задолженность	9 305	12 991	(3 686)
Задолженность по налогам	3 686	-	3 686

Изменения обусловлены выделением из состава кредиторской задолженности в отдельную статью отчета задолженности по налогам (3 686 тыс. руб.).

Относительно консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Операционные расходы	(955 695)	(919 876)	(35 846)
Расходы на маркетинг	(256 041)	(257 673)	1 632
Расходы на вознаграждения работникам	(590 406)	(557 554)	(32 852)
Прочие операционные расходы	(83 338)	(78 739)	(4 599)
Прочие доходы	87 381	87 460	(79)
Результаты операционной деятельности	(377 790)	(341 892)	(35 898)
Финансовые доходы	8 599	8 598	1
Финансовые расходы, начисленные по ЭПС	(3 184)	-	(3 184)
Финансовые расходы	(26 466)	(29 813)	3 347
Убыток до налогообложения	(398 841)	(363 107)	(35 734)
Убыток за год	(396 817)	(361 083)	(35 734)
Общий совокупный доход за год	(396 817)	(361 083)	(35 734)

Основные существенные изменения обусловлены начислением резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности (увеличение расходов на 4 549 тыс. руб.), изменениях в расходах на мотивационную программу (увеличение расходов на 32 852 тыс. руб.), а также выделением отдельной статьи «финансовые расходы, начисленные по ЭПС» (3 184 тыс. руб.).

Относительно консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Финансовые расходы, начисленные по ЭПС	(498)	-	(498)
Финансовые расходы	(17 674)	(18 172)	498

Изменения обусловлены выделением отдельной статьи «финансовые расходы, начисленные по ЭПС» (498 тыс. руб.).

Относительно консолидированного отчета об изменениях собственного капитала за 2025 год (столбец «Итого собственного капитала»):

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Прибыль за год	(396 817)	(361 083)	(35 734)
Итого совокупный доход за отчетный период	(396 817)	(361 083)	(35 734)
Эмиссия ценных бумаг	291 453	291 451	2
Затраты, связанные с первичным размещением акций	(22 615)	(22 614)	(1)
Движения, связанные с мотивационной программой	183 061	151 845	(31 216)
Итого прочие движения	365 967	334 750	(31 217)
Остаток на 31 декабря 2025 года	20 661	25 178	(4 517)

Основные существенные изменения обусловлены изменениями в отчете о финансовых результатах, указанным выше.

Относительно консолидированного отчета об движении денежных средств за 2025 год:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период	(396 817)	(361 083)	(35 734)
<i>Корректировки:</i>			-
Амортизация	25 910	25 910	-
Затраты на мотивационную программу	183 061	151 842	31 219
Затраты, связанные с первичным размещением	-	(68 706)	68 706
Затраты, связанные со списанием займов	2 626	1 507	1 119
Отложенные налоговые активы и обязательства	(2 024)	(2 024)	-
Движения по резервам на обесценение	4 521	(28)	4 549
Прочие неденежные движения	(4)	-	(4)
Чистые финансовые доходы и расходы	21 051	21 215	(164)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(161 675)	(231 366)	69 691
<i>Изменения:</i>	(3 714)	(835)	(2 879)
Торговая и прочая дебиторская задолженность			-
Обязательства по оплате труда и оценочные обязательства	769	769	-
Предоплаты (авансы выданные)	5 027	4 954	73
Торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженности по налогам	4 245	4 041	204
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов	(155 348)	(222 437)	67 089
Проценты уплаченные	(26 874)	(23 859)	(3 015)
Проценты уплаченные по договорам аренды	(40)	-	(40)
Проценты полученные	8 137	4 457	3 680
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(174 125)	(241 840)	67 715
Инвестиционная деятельность			-
Создание нематериальных активов	(51 526)	(51 526)	-
Займы выданные	-	-	-
Поступления от возврата займов выданных	-	10	(10)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(51 526)	(51 516)	(10)
Финансовая деятельность			-
Привлечение кредитов и займов	140 000	140 000	-
Поступления от эмиссии ценных бумаг	291 453	291 451	2
Выкуп собственных акций	(130 000)	(130 000)	-
Оплата затрат на первичное размещение акций	(22 615)	46 092	(68 707)
Погашение кредитов и займов	(27 163)	(28 163)	1 000

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Погашение обязательств по аренде	(393)	(393)	-
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	251 282	318 987	(67 705)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	25 631	25 631	-
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	53 520	53 520	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	79 151	79 151	-

Основные существенные изменения обусловлены реклассификацией оплаты затрат на первичное размещение акций из состава денежных потоков от операционной деятельности в денежные потоки от финансовой деятельности (68 707 тыс. руб.), изменениями по учету затрат на мотивационную программу и начислению резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности, а также корректировкой сумм уплаченных и полученных процентов.

Относительно консолидированного отчета об движении денежных средств за 2024 год:

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности опубликованной 30.04.2026	Изменение
Затраты, связанные с первичным размещением	-	(4 723)	4 723
Прочие неденежные движения	1	-	1
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	23 580	18 856	4 724
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов	6 693	1 969	4 724
Проценты уплаченные	(17 716)	(17 739)	23
Проценты уплаченные по договорам аренды	(23)	-	(23)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7 305)	(12 029)	4 724
Оплата затрат на первичное размещение акций	(4 724)	-	(4 724)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	58 732	63 456	(4 724)

Основные существенные изменения обусловлены реклассификацией оплаты затрат на первичное размещение акций из состава денежных потоков от операционной деятельности в денежные потоки от финансовой деятельности (4 724 тыс. руб.).

Информация о внесении изменений в сопоставимые данные за 2024 год

В ходе подготовки первой полной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа уточнила отдельные сопоставимые показатели, ранее представленные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Консолидированная финансовая отчетность за 2024 год была подготовлена в рамках перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности и использовалась в качестве основы для формирования сопоставимой информации в первой полной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год. При подготовке сопоставимой информации были выявлены

отдельные ошибки и неточности классификации и представления, в связи с чем сравнительные показатели за 2024 год были скорректированы.

Корректировки не оказали влияния на общую сумму активов, обязательств и собственного капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также на величину убытка и общего совокупного дохода за 2024 год. Основные изменения связаны с:

- выделением задолженности по налогам из состава кредиторской задолженности в отдельную строку консолидированного отчета о финансовом положении;
- выделением финансовых расходов, начисленных с применением метода эффективной процентной ставки, в отдельную строку консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- уточнением классификации отдельных денежных потоков в консолидированном отчете о движении денежных средств;
- уточнением отдельных раскрытий в примечаниях, включая раскрытия по финансовым инструментам, риску ликвидности, связанным сторонам и вознаграждению ключевого управленческого персонала.

Ниже представлена расшифровка изменений статей консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в разрезе основных форм.

Относительно консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности за 2024 год, опубликованной 06.05.2025	Изменение
Кредиторская задолженность	9 305	12 991	(3 686)
Задолженность по налогам	3 686	-	3 686

Изменения обусловлены выделением из состава кредиторской задолженности в отдельную статью отчета задолженности по налогам в размере 3 686 тыс. руб. Указанная корректировка является реклассификацией и не оказала влияния на итоговую сумму краткосрочных обязательств, общую сумму обязательств, собственный капитал и валюту баланса Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Относительно консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности за 2024 год, опубликованной 06.05.2025	Изменение
Финансовые расходы, начисленные по ЭПС	(498)	-	(498)
Финансовые расходы	(17 674)	(18 172)	498

Изменения обусловлены выделением в отдельную строку финансовых расходов, начисленных с применением метода эффективной процентной ставки, в размере 498 тыс. руб. Указанная корректировка является реклассификацией и не оказала влияния на общий размер финансовых расходов, убыток до налогообложения, убыток за год и общий совокупный доход за 2024 год.

Относительно консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год

Показатель	Согласно текущей версии	Согласно отчетности за 2024 год, опубликованной 06.05.2025	Изменение
Прочие неденежные движения	1	-	1
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	23 580	23 579	1
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов	6 693	6 692	1
Проценты уплаченные	(17 716)	(17 739)	23
Проценты уплаченные по договорам аренды	(23)	-	(23)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7 305)	(7 906)	601
Оплата затрат на первичное размещение акций	(4 724)	(4 723)	(1)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	58 732	58 733	(1)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(43 027)	(43 027)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	96 547	96 547	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	53 520	53 520	-

Изменения обусловлены уточнением классификации процентных платежей по обязательствам аренды, уточнением отдельных неденежных корректировок, а также исправлением технической неточности в итоговой строке денежных средств, использованных в операционной деятельности. Указанные корректировки не оказали влияния на чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов за 2024 год, а также на остатки денежных средств и их эквивалентов на начало и конец отчетного периода.

Относительно примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год

В составе сопоставимой информации также были внесены изменения и уточнения в отдельные примечания к консолидированной финансовой отчетности. Указанные изменения направлены на приведение раскрытий в соответствие с текущим форматом первой полной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год и требованиями МСФО.

Примечание	Суть изменения
Примечание о финансовых инструментах и справедливой стоимости	Уточнен состав финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости. В раскрытие добавлена строка по торговой и прочей кредиторской задолженности; денежные средства и их эквиваленты выделены как финансовый актив; уточнена классификация уровней иерархии справедливой стоимости.

Примечание	Суть изменения
Примечание о риске ликвидности	Уточнен анализ договорных сроков погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года. В таблицу включены расчетные будущие процентные платежи по кредитам, займам и облигациям. Общая сумма недисконтированных договорных денежных потоков по финансовым обязательствам на 31 декабря 2024 года увеличена со 153 667 тыс. руб. до 195 672 тыс. руб.
Примечание о связанных сторонах	Уточнены раскрытия по контролирующим сторонам, операциям со связанными сторонами и остаткам по расчетам. Остаток по займам, полученным от связанных сторон, раскрыт с учетом начисленных процентов; дополнительно раскрыта балансовая стоимость обязательств по таким займам.
Примечание о вознаграждении ключевого управленческого персонала	Уточнен состав ключевого управленческого персонала и состав совета директоров. Сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала за 2024 год не изменилась и составила 65 639 тыс. руб.; при этом взносы по единому тарифу и прочие взносы в социальные фонды раскрыты отдельными строками.
Примечание о дебиторской задолженности и предоплатах	Уточнено представление предоплат и резервов под обесценение авансов выданных. Указанные изменения не оказали влияния на балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат в отчете о финансовом положении.
Примечание о капитале и резервах	Раскрытия дополнены описанием структуры капитала, прав по акциям, объявленных акций, собственных акций, находящихся во владении Группы, а также движений, связанных с мотивационной программой.
Примечание о мотивационной программе	Раскрытия приведены в соответствии с учетом выплат на основе акций по МСФО (IFRS) 2, включая детализацию расходов по мотивационной программе и количества акций.
Примечание об учетной политике	Уточнены положения учетной политики, в том числе в отношении выплат на основе акций, денежных средств и их эквивалентов, финансовых инструментов, нематериальных активов и обесценения.

Указанные изменения в примечаниях не оказали влияния на итоговую сумму активов, обязательств и собственного капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также на убыток и общий совокупный доход Группы за 2024 год, за исключением реклассификаций и уточнений представления, раскрытых выше.

7. ВЫРУЧКА

(а) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

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

Комиссионный доход представляет собой комиссии за доступ к инвестиционной платформе и пользование услугами содействия в привлечении инвестиций. Комиссионный доход рассчитывается в соответствии с тарифными планами, применимыми к участникам инвестиционной платформы. Размер комиссионного дохода определяется в инвестиционном предложении, заключаемом между дочерней организацией Группы и заемщиком, и не может быть изменен. Выручка признается в размере комиссионного дохода, определенного в инвестиционном предложении, в момент фактического списания денежных средств с виртуального счета инвестора на номинальном счете в

ООО «Банк Точка» в пользу заемщика на его расчетный счет, указанный в договоре, в размере суммы займа за минусом комиссии платформы, и в размере комиссии платформы непосредственно на расчетный счет дочерней организации Группы.

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

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

Группа получает выручку на территории Российской Федерации.

(б) Детализированная информация о выручке

	Момент признания	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Комиссионный доход от оказания услуг по привлечению инвестиций	в момент времени	486 828	729 539
Итого выручка		486 828	729 539

8. РАСХОДЫ НА МАРКЕТИНГ

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Расходы на рекламу и продвижение сайта и платформы Jetlend	62 563	129 766
Бонусы инвесторам [1]	117 634	122 000
Расходы по партнерской программе [2]	22 216	76 965
Прочие расходы на маркетинг [3]	9 078	13 009
Бонусы заемщикам [4]	44 550	3 424
Итого расходы на маркетинг	256 041	345 164

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

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

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

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

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

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

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

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

9. ОПЛАТА ТРУДА (ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ)

		Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся	За 12 месяцев, закончившихся
Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	
		346 577	277 905
Расходы на заработную плату			
Расходы на мотивационную программу	21	183 061	116 433
Расходы на страховые взносы		59 681	40 611
Прочие расходы на персонал [1]		1 087	11 443
Итого расходы на вознаграждения работникам		590 406	446 392

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

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся	За 12 месяцев, закончившихся
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расходы на обеспечение платформы	24 097	16 500
Расходы на скоринг	16 412	12 065
Консультационные услуги, аудит	7 883	7 005
Расходы на услуги банков	14 858	4 837
Услуги связи	4 997	4 406
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	4 521	-
Расходы на подбор персонала	4 440	3 721
Госпошлины, штрафы и пени	667	4 050
Прочие операционные расходы	5 463	4 235
Итого прочие операционные расходы	83 338	56 819

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Доходы от привлечения клиентов [1]	29 458	23 972
Доходы от штрафов [2]	57 531	1 930
Прочие доходы	392	80
Итого прочие доходы	87 381	25 982

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

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

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Скорректированн ый показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы по размещенным депозитам	8 265	3 558
Пересмотр оценок по справедливой стоимости	-	1 485
Процентные доходы по выданным займам	334	680
Финансовые доходы	8 599	5 723
Проценты по облигациям	(17 950)	(16 109)
Проценты по кредитам и займам	(8 476)	(1 542)
Процентные расходы, начисленные по ЭПС	(3 184)	(498)
Процентные расходы по аренде	(40)	(23)
Финансовые расходы	(29 650)	(18 172)
Чистые финансовые доходы расходы, признанные в составе убытка за период	(21 051)	(12 449)

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

	31 декабря 2024 года	Признано в ОПУ	Признано в капитале	Скорректиро- ванный показатель за 31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы (Убытки, перенесенные на будущее)	-	2 024	-	2 024
Отложенные налоговые обязательства (Кредиты и займы)	(2 392)	-	(2 461)	(4 853)
Нетто сумма	(2 392)	2 024	(2 461)	(2 829)

	1 января 2024 года	Признано в ОПУ	Признано в капитале	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы (Убытки, перенесенные на будущее)	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства (Кредиты и займы)	-	-	(2 461)	(2 392)
Нетто сумма	-	-	(2 461)	(2 392)

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

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	(2 024)	-
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	(2 024)	-

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

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Убыток до налогообложения	(398 841)	(113 996)
Теоретический налог по ставке 25% (2024: 20%)	-	-
Влияние применения налоговых льгот	-	-
Отложенный налог на прибыль	2 024	-
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	2 024	-

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

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

Агрегированная сумма затрат на исследования и разработки, признанные в составе расходов на оплату труда за 2025 год, составила 31 664 тыс. руб. (за 2024 год: 41 380 тыс. руб.)

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

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

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

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

По результатам проверки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2025 года явных признаков обесценения не выявлено, определенная с использованием модели дисконтированных денежных потоков возмещаемая стоимость нематериальных активов превысила их балансовую стоимость, однако превышение минимально.

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	прошедшие стадию разработки	находящиеся на стадии разработки	
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2024 года	127 387	6 973	134 360
Создание нематериальных активов	-	51 879	51 879
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	50 960	(50 960)	-
Скорректированный показатель на	178 347	7 892	186 239
31 декабря 2025 года			
Накопленная амортизация			
31 декабря 2024 года	(10 385)	-	(10 385)
Амортизация за период	(25 516)	-	(25 516)
Скорректированный показатель на	(35 901)	-	(35 901)
31 декабря 2025 года			

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	<i>прошедшие стадию разработки</i>	<i>находящиеся на стадии разработки</i>	
Балансовая стоимость			
31 декабря 2024 года	117 002	6 973	123 975
Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	142 446	7 892	150 338

	Нематериальные активы, созданные Группой		Итого
	<i>Прошедшие стадию разработки</i>	<i>находящиеся на стадии разработки</i>	
Первоначальная стоимость			
1 января 2024 года	41 019	2 166	43 185
Создание нематериальных активов	-	91 175	91 175
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	86 367	(86 367)	-
31 декабря 2024 года	127 386	6 974	134 360
Накопленная амортизация			
1 января 2024 года	(2 142)	-	(2 142)
Амортизация за период	(8 243)	-	(8 243)
31 декабря 2024 года	(10 385)	-	(10 385)
Балансовая стоимость			
1 января 2024 года	38 877	2 166	41 043
31 декабря 2024 года	117 001	6 974	123 975

Нематериальные активы, созданные Группой, по состоянию на 1 января 2024, 31 декабря 2024 и 31 декабря 2025 года представляют собой Платформу Jetlend, и составляющие её модули, а именно – личный кабинет заемщика, личный кабинет инвестора, личный кабинет партнера, личный кабинет сотрудника, модуль рисков, а также мобильное приложение и веб-сайт. Разработанная Группой Платформа в том числе обеспечивает техническую возможность выдачи займов и привлечения денежных средств инвесторов, что является основным источником дохода Группы.

На 31 декабря 2025 года в составе нематериальных активов были отражены следующие нематериальные активы, агрегировано сгруппированные в зависимости от их назначения:

Агрегированное (укрупненное) наименование нематериального актива	Средневзвешенный ОСПИ (в годах)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года
Инвестиционная платформа: Риски	4,08	43 659
Инвестиционная платформа: Личный кабинет инвестора	4,07	34 693
Инвестиционная платформа: Ядро	3,49	16 284

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

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

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

15. Займы выданные

	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Долгосрочные займы выданные			
Займы, выданные	4 896	4 252	4 760
Итого долгосрочные финансовые вложения	4 896	4 252	4 760
Краткосрочные займы выданные			
Займы, выданные	3 638	6 460	150
Итого краткосрочные финансовые вложения	3 638	6 460	150

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые вложения Группы состоят из займов, выданных сотрудникам и акционерам организации, и оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Денежные средства на счетах в банках	7 880	6 520	38 147
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	71 271	47 000	58 400
Итого денежные средства и их эквиваленты	79 151	53 520	96 547

Остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты по состоянию на 31 декабря 2025, 31 декабря 2024 и 1 января 2024 года не являются просроченными или обесцененными.

Срочные депозиты представляют собой депозиты сроком до 13 дней по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 12 дней, на 1 января 2024 года: 17 дней).

Все остатки на банковских счетах и срочных депозитах размещены в банках с диапазоном рейтингов от AAA до BBB+(RU) (на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств АКРА). По состоянию на 31 декабря 2025 года 71 млн руб. размещены на депозитах срочностью 13 дней.

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

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

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Предоплаты (авансы выданные)	8 265	13 292	6 226
Прочая дебиторская задолженность	11 705	7 977	510
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 549)	-	-
Резерв под обесценение авансов выданных	-	(28)	(58)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплаты	15 421	21 241	6 678

Балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

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

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года собственный капитал Группы был сформирован из уставного капитала Компании, который составлял 1 000 тыс. рублей, с акциями в количестве 100 000 тыс.

штук, с номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. В течение 2025 года в результате эмиссии ценных бумаг уставный капитал был увеличен на 49 тыс. руб, а совокупное количество акций Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 104 857 538 акций.

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

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

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

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

Исходя из вышеуказанных данных средневзвешенное количество акций по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 100 176 916 акций (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 92 979 684 акций)

	Скорректированный показатель за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Убыток за отчетный период	(396 817)	(113 996)
Средневзвешенное количество акций, скорректированное на долю владения дочерней организацией Группы акциями Компании	100 176 916	92 979 684
Базовый убыток на акцию, (руб. за акцию)	(3,96)	(1,23)
Разводненный убыток на акцию, (руб. за акцию)	(3,96)	(1,23)

Дивиденды в течение 2024 и 2025 года не объявлялись и не выплачивались.

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

Дивиденды в течение 2025 года не объявлялись и не выплачивались.

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

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

Наименование показателя	Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс руб	Количество акций выкупленных, тыс шт
На 1 января 2024 год	-	-
Выкуп обыкновенных акций	(73)	(7 297)
Движения, связанные с мотивационной программой - Бонусы, выплаченные акциями	17	1 658

Наименование показателя	Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс руб	Количество акций выкупленных, тыс шт
Скорректированный показатель за 31 декабря 2024 года	(56)	(5 639)
Выкуп собственных акций	(130 000)	(2 167)
Движения, связанные с мотивационной программой - Бонусы, выплаченные акциями	40	3 961
Продажа собственных акций, выкупленных ранее, вне мотивационной программы	6	588
Скорректированный показатель за 31 декабря 2025 года	(130 011)	(3 256)

19. БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ, ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

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

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

		Скорректированный показатель за 31 декабря 2025 года						31 декабря 2024 года						1 января 2024 года					
		Номинальная		Балансовая		Номинальная		Балансовая		Номинальная		Балансовая		Номинальная		Балансовая		Номинальная	
		стоимость	ставка	стоимость	процента	стоимость	срока	стоимость	погашения	стоимость	срока	стоимость	погашения	стоимость	срока	стоимость	погашения	стоимость	срока
Необеспеченные		Валюта	Номинальная ставка	Срок	Валюта	Номинальная ставка	Срок	Валюта	Номинальная ставка	Срок	Валюта	Номинальная ставка	Срок	Валюта	Номинальная ставка	Срок	Валюта	Номинальная ставка	Срок
Долгосрочные обязательства																			
Банковские кредиты		рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026
Банковские кредиты		рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026
Займы от связанных сторон		рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034
Займы от связанных сторон		рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035
Займы от третьих лиц		рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028
Проценты по займам от связанных сторон		рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034	рубль	1%	2034
Проценты по займам от связанных сторон		рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035	рубль	1%	2035
Облигационные займы		рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026
Итого Долгосрочные обязательства																			
Краткосрочные обязательства																			
Банковские кредиты		рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026	рубль	15,38%	2026
Банковские кредиты		рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026	рубль	15,18%	2026
Займы от учредителей		рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025
Займы от третьих лиц		рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025
Займы от третьих лиц		рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028	рубль	22,2%	2026-2028
Облигационные займы		рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026	рубль	21%	2026
Проценты по банковским кредитам		рубль	15,38%	-	рубль	15,38%	-	рубль	15,38%	-	рубль	15,38%	-	рубль	15,38%	-	рубль	15,38%	-
Проценты по банковским кредитам		рубль	15,18%	-	рубль	15,18%	-	рубль	15,18%	-	рубль	15,18%	-	рубль	15,18%	-	рубль	15,18%	-
Проценты по займам от связанных сторон		рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025
Проценты по займам от третьих лиц		рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025	рубль	29%	2025

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

Скорректированный

		показатель за 31 декабря		31 декабря 2024 года		1 января 2024 года	
		2025 года					
Необеспеченные	Валюта	Номинальная ставка процента погашения	Срок	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Проценты по займам от связанных сторон	рубли	1%	2035	-	-	165	498
Проценты по облигационным займам	рубли	21%	-	-	-	460	460
Итого Краткосрочные обязательства				108 694	108 694	21 751	22 084
Итого кредиты и облигации, включая начисленные проценты				266 743	180 018	153 419	110 976
						89 455	89 455

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

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

	Прим.	Займы	Кредиты	Неконвертируемые облигации	Итого
Остаток на 1 января 2024		-	8 995	80 460	89 863
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение займов и кредитов		67 500	48 348	-	115 848
Погашение займов и кредитов		-	(51 984)	-	(51 984)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		67 500	(3 636)	-	63 864
Прочие изменения					
Связанные с обязательствами					
Отражение справедливой стоимости займов		(42 776)	-	-	(42 776)
Процентный расход	11	948	1 092	16 109	18 149
Проценты уплаченные		-	(1 147)	(16 569)	(17 716)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами		(41 828)	(55)	(460)	(42 343)
Остаток на 31 декабря 2024		25 672	5 304	80 000	110 976

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

Выпуск и погашение облигаций

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

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

Серия	Ставка купонног о дохода	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
БО-01	21%	Декабрь 2026 года	80 000	80 000
Итого облигационные займы			80 000	80 000

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

Неиспользованные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года у Группы имеются следующие открытые кредитные линии:

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

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 980	9 305	4 046
Задолженность по налогам	10 256	3 686	9 390
Задолженность перед персоналом	11 095	2 198	12 142
Итого кредиторская задолженность	28 331	15 189	25 578

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

21. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (РЕЗЕРВЫ ПО ОТПУСКАМ)

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие краткосрочные обязательства состоят полностью из резервов по оплате труда (неиспользованных дней отпуска).

	Скорректирова нный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Резервы по оплате труда	18 787	25 548	18 064
Резервы по оплате труда - страховые взносы	2 818	3 832	2 710
Итого краткосрочные оценочные обязательства	21 605	29 380	20 774

22. МОТИВАЦИОННАЯ ПРОГРАММА

По состоянию на 31 декабря 2025 года мотивационная программа была отменена.

В ноябре 2024 года была утверждена Мотивационная программа работников Дочерней организации Группы (далее – «Программа») сроком действия с 1 января 2023 года по 31 декабря 2026 года.

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

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

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

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

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

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

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

В 2025 году были переданы 4 549 257 акций.

Расходы в дисконтированной величине 26 761 тыс. рублей, ранее отраженные в расходах за 2024 год, были восстановлены, в связи с отменой ранее утвержденной мотивационной программы в мае 2025 года. Ранее признанная сумма восстановленных расходов учитывала планируемую передачу акций за периоды 2025-2026 гг.

В данной консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев 2025 и 12 месяцев 2024 года признан расход по Программе в следующих суммах:

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Расходы на вознаграждение сотрудников «Нагрузка на начало» *	209 822 (26 761)	89 672 26 761
Итого расходы на мотивационную Программу	183 061	116 433

* - часть долгосрочных опционов, подлежащая признанию по состоянию на отчетную дату пропорционально отработанному времени сотрудников на данные долгосрочные опционы в отчетном периоде.

в количестве акций:

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Не исполненных на начало периода	4 280 000	-
предоставленных в течение периода	435 096	6 295 106
исполненных в течение периода	(830 096)	(2 015 106)
прекращение мотивационной программы	(3 885 000)	-
не исполненных на конец года	-	4 280 000
из них:		
подлежат исполнению в течение 2025 года	-	1 820 000
подлежат исполнению в течение 2026 года	-	2 460 000

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

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

(а) Классификация в финансовой консолидированной отчетности и справедливая стоимость

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

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Прим.	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	16	7 156	7 977	510
Денежные средства и эквиваленты	15	79 151	53 520	96 547
Займы выданные	14	8 534	10 712	4 910
Облигации выпущенные и банковские кредиты и займы полученные	18	(180 018)	(110 976)	(89 455)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(18 075)	(11 503)	(16 188)

Денежные средства и эквиваленты относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, поскольку их оценка основана на наблюдаемых рыночных данных (процентных ставках). Прочие финансовые инструменты относятся к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и год, закончившийся 31 декабря 2024 года, не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена следующим рискам, связанным с использованием финансовых инструментов:

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

(i) Основные принципы управления рисками

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

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

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

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

(iii) Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Скорректированный показатель на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 705	7 977	510
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 549)	-	-
Займы, выданные сотрудникам	8 534	10 712	4 910
Денежные средства и их эквиваленты	79 151	53 520	96 547
Итого максимальный уровень кредитного риска	94 841	72 209	101 967

Денежные средства и их эквиваленты

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Кредитный рейтинг (РА Эксперт, АКРА)	Скорректированный показатель за 31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
AAA	201	518	395
RuAAA	1	24	1
ruAA+	29	72	58 437
RuAA	1 033	3	37 688
ruAA-	168	18 060	4
A-	16	-	-
ruBBB+	77 703	34 843	22
Итого денежные средства и их эквиваленты	79 151	53 520	96 547

Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа отразила резерв под обесценение в размере 4 549 тыс. руб. по уплаченным ранее государственным пошлинам в рамках подачи исковых заявлений в рамках процедур по взысканию задолженности с заемщиков, исходя из оценки платежеспособности ответчиков. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв под обесценение не создавался.

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

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

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

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

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

(iii) Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно получая доступ к кредитным ресурсам.

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

Скорректированный

показатель на 31 декабря 2025
года

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

	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
На 31 декабря 2024 года				
Банковские кредиты	4 192	1 758	-	5 950
Займы	19 707	-	55 000	74 707
Облигации	17 950	96 672	-	114 622
Обязательства по аренде	433	-	-	433
Итого	42 282	98 430	55 000	195 712

	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
На 1 января 2024 года				
Банковские кредиты	4 783	5 950	-	10 733
Облигации	16 570	114 622	-	131 192
Обязательства по аренде	431	-	-	431
Итого	21 783	120 572	-	142 355

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

(iv) Рыночный риск

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

(v) Валютный риск

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

(vi) Риск изменения процентной ставки

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года процентные финансовые инструменты Группы представлены инструментами с фиксированной ставкой.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

Согласно требованиям пп. 3 ст. 10 259-ФЗ размер собственных средств (капитала) оператора инвестиционной платформы должен составлять не менее 5 000 тыс. руб. Уровень достаточности собственного капитала дочернего общества Группы (ООО «ДжетЛенд») соответствовал требованию 259-ФЗ по состоянию на 31 декабря 2025 года, на 31 декабря 2024 года, и на 1 января 2024 года.

В своих оценках и суждениях менеджмент Группы руководствуется скорректированным показателем прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA). Данный показатель не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета данных показателей может, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

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

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

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью от продолжающейся деятельности

		Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
	Прим.		
Убыток за отчетный период		(396 817)	(113 996)
Расход по налогу на прибыль		(2 024)	-
Убыток до налогообложения		(398 841)	(113 996)
<i>Корректировки:</i>			
Чистые финансовые расходы		230 022	137 575
Амортизация нематериальных активов		21 051	12 449
Амортизация нематериальных активов		25 516	8 243
Амортизация активов в форме права пользования		394	397
Амортизация основных средств		-	53
Расходы на мотивационную программу	21	183 061	116 433
Скорректированный показатель EBITDA		(168 819)	23 579

25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

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

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

(а) Материнское предприятие и контролирующие стороны

Хорошев Роман Петрович является генеральным директором ООО «ДжетЛенд» и ПАО «ДжетЛенд Холдинг», а также мажоритарным акционером Общества (через Pharer Limited – 100% владения) с долей владения: 36,21 % акций на 31.12.2025 г., 39,05% на 31.12.2024 г. и 39,55% на 1 января 2024 г.; и бенефициарным владельцем (физическим лицом, которое в конечном счете прямо или через третьих лиц имеет преобладающее участие более 25% в капитале Компании либо имеет возможность контролировать действия Компании).

Усков Евгений Иванович является председателем совета директоров ПАО «ДжетЛенд Холдинг», техническим директором ООО «ДжетЛенд», а также владеет прямо или через третьих лиц (через BoostBox Limited – 100% владения) более 20% акций ПАО «ДжетЛенд Холдинг», а именно: 23,85% (на 01.01.2024 г.), 23,4% (на 31.12.2024 г.) и 21,47% (на 31.12.2025 г.).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

	На 31 декабря 2024 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисленные проценты	Выплата процентов	На 31 декабря 2025 года
Усков Евгений Иванович	9 601	-	-	94	-	9 695
	На 1 января 2024 года	Выдача займов	Погашения займов	Начисление процентов	Выплата процентов	На 31 декабря 2024 года
Усков Евгений Иванович	8 296	37 200	(35 999)	159	(55)	9 601

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

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

(ii) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Состав ключевого управленческого персонала за 2025 год и 2024 год представлен Генеральным директором и советом директоров Компании.

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

Состав совета директоров Компании представлен ниже:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Совет директоров Общества	Хорошев Роман Петрович, Усков Евгений Иванович, Марюхта Антон Викторович, Рыженков Михаил Александрович, Казарьян Карен Размирович, Семенов Владимир Владимирович, Киселева Евгения Петровна, Кривошеков Глеб Сергеевич, Чернов Артем Сергеевич, Горбунова Анна Сергеевна (выбыл в мае 2025), Коржов Владислав Витальевич ((выбыл в мае 2025), Яшин Дмитрий Сергеевич (выбыл в июне 2025), Косачев Иван Алексеевич (выбыл в ноябре 2025) Стеценко Вадим Владимирович (выбыл в ноябре 2025)	Усков Евгений Иванович Хорошев Роман Петрович, Марюхта Антон Викторович, Горбунова Анна Сергеевна, Коржов Владислав Витальевич, Яшин Дмитрий Сергеевич, Стеценко Вадим Владимирович.

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

	Скорректированный показатель за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
Мотивационная программа	41 942	14 490
Заработная плата и премии	54 905	44 161
Взносы по единому тарифу	9 186	6 897
Прочие взносы в социальные фонды	111	91
Итого, вознаграждения ключевого управленческого персонала	106 144	65 639

(iii) Прочие операции со связанными сторонами

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

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

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

Номинальная сумма % по займам, полученных от Boostbox Limited и Pharer Limited, за 2025 год составила 936 тыс. руб. (за 2024 год: 166 тыс. руб.). Сумма процентов по рыночной ставке, оцененной Группой в рамках признания займов по справедливой стоимости, за 2025 год составила 3 184 тыс. руб. (за 2024 год: 498 тыс. руб.).

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

	Сумма операций за отчетный период, закончившийся 31 декабря		Проценты полученные (уплаченные) за отчетный период, закончившийся 31 декабря		Остаток по расчетам		
	2025	2024	2025	2024	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 1 января 2024 года
Займы полученные	55 000	55 000	-	-	106 102	55 301	-
Материнское предприятие	55 000	50 000	-	-	106 102	50 166	-
Прочие связанные стороны	(5 000)	5 000	(518)	-	-	5 135	-

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

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 1 января 2024 года
Займы полученные	19 377	12 857	-
Материнское предприятие	19 377	7 722	-
Прочие связанные стороны	-	5 135	-

27. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

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

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

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

9 февраля 2026 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло краткосрочный заем от инвесторов платформы JetLend по инвестиционному предложению 24764 на сумму 6 076 тыс. рублей.

18 марта 2026 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло долгосрочный заем от инвесторов платформы JetLend по инвестиционному предложению 25203 на сумму 22 462 тыс. рублей.

20 марта 2026 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло долгосрочный заем от инвесторов платформы JetLend по инвестиционному предложению 25995 на сумму 13 833 тыс. рублей.

16 марта 2026 года ПАО «ДжетЛенд Холдинг» вернуло долгосрочный заем от инвесторов платформы JetLend по инвестиционному предложению 26606 на сумму 23 464 тыс. рублей.

ПАО «ДжетЛенд Холдинг» привлекло 7 займов от инвесторов платформы JetLend по 10 000 тыс. рублей и погасило 2 займа от инвесторов платформы JetLend по 10 000 тыс. рублей.

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

29. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность является первой полной консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2024 года.

До даты перехода на МСФО Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предшествующими принципами бухгалтерского учета. Поскольку ПАО «ДжетЛенд Холдинг» было учреждено 1 марта 2024 года, а операционная деятельность Группы до формирования холдинговой структуры осуществлялась ООО «ДжетЛенд», сверка собственного капитала на дату перехода на МСФО подготовлена на основании бухгалтерской отчетности ООО «ДжетЛенд» как операционной компании-предшественника бизнеса Группы.

Сверки за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года, а также по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года подготовлены на основании агрегированных данных бухгалтерской отчетности организаций Группы, составленной в соответствии с применимыми локальными правилами бухгалтерского учета, с учетом исключения внутригрупповых остатков и операций. Такие агрегированные данные не являются консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной по предшествующим принципам учета, и представлены исключительно для целей раскрытия влияния перехода на МСФО.

Основные корректировки, возникшие при переходе на МСФО, связаны со следующими вопросами:

- презентационная предпосылка существования Группы на дату перехода на МСФО, отражение реорганизации бизнеса под общим контролем и исключение внутригрупповых остатков и операций;
- признание и оценка финансовых активов и финансовых обязательств по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки в соответствии с МСФО (IFRS) 9;
- признание займов, полученных от связанных сторон на нерыночных условиях, по справедливой стоимости при первоначальном признании с отражением соответствующего эффекта в капитале;
- признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16;
- признание резервов под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов;
- признание оценочных обязательств по неиспользованным отпускам;
- признание расходов по мотивационной программе работников, предусматривающей выплаты на основе акций, в соответствии с МСФО (IFRS) 2;
- капитализация затрат на создание нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 38;
- отражение затрат, непосредственно связанных с выпуском долевых инструментов, в составе капитала.

Сверка собственного капитала по предшествующим принципам учета с собственным капиталом по МСФО

Показатель	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Собственный капитал по данным предшествующих принципов учета	372 682	156 382	22 623
Презентационная предпосылка существования Группы, реорганизация бизнеса под общим контролем, исключение внутригрупповых операций и корректировки капитала	(424 671)	(139 883)	-
Оценка финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости, включая применение метода эффективной процентной ставки	80 711	38 552	(3 386)
Признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде	-	-	-
Признание резервов под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов	(8 060)	(3 539)	(58)
Корректировка оценочных обязательств по неиспользованным отпускам	-	-	(5 756)
Прочие корректировки и округления	(1)	(1)	(10)
Собственный капитал по МСФО	20 661	51 511	13 413

Сверка прибыли или убытка и общего совокупного дохода по предшествующим принципам учета с прибылью или убытком и общим совокупным доходом по МСФО

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Убыток за год по данным предшествующих принципам учета	(280 135)	(4 906)
Презентационная предпосылка существования Группы, реорганизация бизнеса под общим контролем, исключение внутригрупповых операций и корректировки капитала	50 194	-
Признание расходов по мотивационной программе работников на основе акций в соответствии с МСФО (IFRS) 2	(183 061)	(116 433)
Оценка финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости, включая применение метода эффективной процентной ставки	(1 908)	1 553
Признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде, включая влияние амортизации и процентных расходов по аренде	-	12
Признание резервов под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов	(4 521)	28

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Реклассификация затрат, непосредственно связанных с выпуском долевых инструментов, из состава расходов периода в состав капитала	22 614	4 724
Капитализация затрат на создание нематериальных активов	-	(4 730)
Корректировка оценочных обязательств по неиспользованным отпускам	-	5 756
Общий совокупный убыток за год по МСФО	(396 817)	(113 996)

Сверка отчета о движении денежных средств по предшествующим принципам учета с отчетом о движении денежных средств по МСФО

Переход на МСФО оказал влияние на классификацию отдельных денежных потоков между операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью, но не оказал влияния на общую сумму изменения денежных средств и их эквивалентов за представленные периоды.

Основные корректировки отчета о движении денежных средств связаны с:

- презентационной предпосылкой существования Группы, реорганизацией бизнеса под общим контролем, исключением внутригрупповых операций и корректировкой капитала;
- классификацией затрат на создание нематериальных активов в составе инвестиционной деятельности;
- классификацией платежей по обязательствам аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16;
- классификацией процентов уплаченных и процентов полученных;
- классификацией затрат, непосредственно связанных с выпуском долевых инструментов, в составе финансовой деятельности;
- исключением неденежных расходов по мотивационной программе работников на основе акций;
- исключением прочих неденежных корректировок, связанных с оценкой финансовых инструментов по амортизированной стоимости и признанием резервов под обесценение.

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности по предшествующим принципам учета	(318 561)	(11 712)
Влияние перехода на МСФО	144 436	4 407
Денежные средства, использованные в операционной деятельности по МСФО	(174 125)	(7 305)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности по предшествующим принципам учета	(330 178)	(133 917)
Влияние перехода на МСФО	278 652	39 463
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности по МСФО	(51 526)	(94 454)

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности по предшествующим принципам учета	674 203	102 603
Влияние перехода на МСФО	(422 921)	(43 871)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности по МСФО	251 282	58 732
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов по предшествующим принципам учета	25 464	(43 026)
Влияние перехода на МСФО	167	(1)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов по МСФО	25 631	(43 027)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года по предшествующим принципам учета	53 521	96 547
Влияние перехода на МСФО	(1)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года по МСФО	53 520	96 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец года по предшествующим принципам учета	78 984	53 521
Влияние перехода на МСФО	167	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года по МСФО	79 151	53 520

Основное влияние перехода на МСФО связано с реклассификацией денежных потоков по созданию нематериальных активов, платежей по обязательствам аренды, процентов уплаченных и полученных, затрат, непосредственно связанных с выпуском долевых инструментов, а также с консолидационными корректировками, включая исключение внутригрупповых денежных потоков.

30. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

(j) Денежные средства и эквиваленты

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

(b) Выручка

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

(c) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;

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

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

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

(d) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

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

(e) Государственные субсидии

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

(f) Нематериальные активы

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

Исследования и разработки

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

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

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

Стадия исследования

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

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

Результатом стадии исследования являются оформленные требования к разработке программного продукта.

Стадия разработки

Стадия разработки внутренних проектов включает такие этапы как:

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

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

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

- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

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

Группа определяет следующие прямые затраты:

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

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

Доработка и модернизация нематериальных активов

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

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

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

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

Амортизация

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

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

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

При определении срока полезного использования нематериальных активов учитываются следующие факторы:

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

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

Проверка на обесценение

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

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

Основную стоимость нематериальных активов Группы составляют капитализированные затраты на собственные разработки. Ключевыми продуктами на 31 декабря 2025 года являются интернет-платформа и система оценки рисков.

(g) Уставный капитал

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

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

(h) Обесценение

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату с целью определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая сумма соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

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

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

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

(i) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается ни котировками на активном рынке идентичного актива или обязательства, ни методом оценки, для которого любые ненаблюдаемые исходные данные считаются незначительными по отношению к оценке, то финансовый инструмент первоначально оценивается в сумме, требуемой пунктом 5.1.1 МСФО (IFRS) 9, скорректированной для отсрочки признания разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании

и ценой сделки. С момента первоначального признания организация должна признавать эту отложенную разницу в составе прибыли или убытка только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (включая временной фактор), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства. Признание отложенной разницы в полном объеме производится не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми рыночными данными либо в момент закрытия сделки.

(ii) Выплаты на основе акций

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

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

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

(j) Денежные средства и эквиваленты

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

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

31. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности был выпущен ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам МСФО, которые еще не вступили в силу для отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года, и не применялись Группой досрочно.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает новые требования к представлению информации в финансовой отчетности, включая структуру отчета о прибылях и убытках, классификацию доходов и расходов, раскрытие показателей, определяемых руководством (management-defined performance measures), а также совершенствует требования к агрегированию и дезагрегированию информации.

Стандарт подлежит обязательному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Группа планирует применять МСФО (IFRS) 18 начиная с обязательной даты вступления его в силу.

В настоящее время Группа анализирует влияние требований нового стандарта на представление и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности. Ожидается, что применение стандарта в основном повлияет на формат представления и объем раскрываемой информации и не окажет существенного влияния на признание и оценку активов, обязательств, доходов и расходов.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации»

МСФО (IFRS) 19 предоставляет определенным дочерним организациям, не имеющим публичной подотчетности, возможность применять сокращенные требования к раскрытию информации при условии соблюдения требований МСФО к признанию, оценке и представлению статей финансовой отчетности.

Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Группа планирует применять данный стандарт с даты его обязательного вступления в силу в случае соответствия установленным критериям.

В настоящее время Группа оценивает применимость МСФО (IFRS) 19 к организациям Группы и потенциальное влияние его применения на объем раскрываемой информации. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности такое влияние не может быть обоснованно оценено.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»

Поправки уточняют отдельные вопросы классификации финансовых активов, включая финансовые активы с экологическими, социальными и иными условными характеристиками, а также вводят дополнительные требования к раскрытию информации.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Группа планирует применять данные поправки с даты их обязательного вступления в силу.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа завершает оценку их потенциального влияния. По предварительной оценке, применение указанных поправок не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Невозможность обмена валют»

Поправки устанавливают требования к определению ситуации, когда валюта не подлежит обмену, а также к оценке применимого обменного курса и раскрытию соответствующей информации.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Группа планирует применять их в обязательном порядке.

На основании предварительной оценки руководство считает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в настоящее время Группа не осуществляет операции в условиях, подпадающих под сферу действия указанных изменений.

В целом Группа продолжает анализировать влияние новых стандартов и поправок на свою учетную политику, процессы подготовки финансовой отчетности и информационные системы. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности отсутствуют иные новые стандарты или изменения, которые, как ожидается, окажут существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или денежные потоки Группы.