

МКПАО «ОЗОН»

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность за три месяца,
закончившихся 31 марта 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9 – 27

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров

Международной компании Публичного акционерного общества «Озон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» и ее дочерних организаций за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2026 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2026 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимых аудиторов по обзорной проверке:




Супрун Ольга Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109383, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 310/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

13 мая 2026 года

МКПАО «ОЗОН»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
		2026 г.	2025 г.*
Выручка:			
Выручка от оказания услуг		185 632	119 993
Выручка от продажи товаров		75 184	59 113
Процентная выручка		40 110	23 009
Итого выручка	4	300 926	202 115
Себестоимость	5	(232 698)	(154 933)
Валовая прибыль		68 228	47 182
Операционные расходы:			
Продажи и маркетинг		(15 196)	(12 814)
Технологии и контент		(17 118)	(12 578)
Общие и административные		(5 920)	(7 944)
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		(3 929)	(2 368)
Итого операционные расходы		(42 163)	(35 704)
Убытки, связанные с пожаром		—	(136)
Операционная прибыль		26 065	11 342
Финансовые расходы, нетто	6	(16 478)	(17 384)
Прибыль от выбытия внеоборотных активов		27	52
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		239	184
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(1 162)	28
Итого неоперационные расходы		(17 374)	(17 120)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 691	(5 778)
Расходы по налогу на прибыль	7	(4 150)	(2 116)
Прибыль/(убыток) за период		4 541	(7 894)
Прочий совокупный доход за период			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (за вычетом налога):			
Эффект пересчета в валюту представления		(51)	(283)
Чистая прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		735	(41)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		684	(324)
Общий совокупный доход за период		5 225	(8 218)

Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся держателям обыкновенных акций материнской компании, рублей

- базовая	21,8	(37,8)
- разводненная	20,8	(37,8)

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.

- базовое	208 321 883	208 992 109
- разводненное	218 237 617	208 992 109

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (примечание 2.2).

Утверждено к выпуску Советом Директоров МКПАО «Озон» 13 мая 2026 г.



Игорь Герасимов, Генеральный директор

МКПАО «ОЗОН»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2026 Г.
(млн рублей)

	Прим.	31 марта 2026 г. (не аудировано)	31 декабря 2025 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	8	331 009	319 361
Основные средства	9	165 348	158 727
Отложенные налоговые активы		16 418	13 636
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 387	1 147
Нематериальные активы		928	858
Прочие нефинансовые активы		7 479	6 280
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха	11	23 324	13 261
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	12	18 649	10 007
Прочие финансовые активы		6 862	5 655
Итого внеоборотные активы		571 404	528 932
Оборотные активы			
Запасы		48 905	49 038
Прочие нефинансовые активы		15 644	14 202
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха	11	120 872	116 881
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	12	106 160	54 663
<i>в том числе ценные бумаги, заложенные по договорам репо</i>		<i>5 541</i>	<i>—</i>
Дебиторская задолженность		11 544	14 416
Прочие финансовые активы		520	916
Денежные средства и их эквиваленты	10	685 474	650 730
Итого оборотные активы		989 119	900 846
Итого активы		1 560 523	1 429 778
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	13	17	17
Эмиссионный доход	13	147 669	135 684
Собственные выкупленные акции	13	(5 837)	(4 706)
Резерв по вознаграждениям акциями	18	19 942	31 957
Прочие резервы		359	(325)
Накопленный убыток		(306 603)	(311 033)
Итого капитал		(144 453)	(148 406)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	8	300 819	291 186
Заемные средства	14	977	1 032
Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	18	2 113	2 838
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	17	4 595	3 855
Отложенные налоговые обязательства		752	1 552
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	974	527
Итого долгосрочные обязательства		310 230	300 990
Краткосрочные обязательства			
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	17	735 911	627 272
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	16	325 282	339 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	116 958	116 785
Заемные средства	14	82 971	80 380
Резервы предстоящих расходов	19	62 614	47 061
Обязательства по аренде	8	41 372	34 774
НДС и прочие налоги к уплате		27 341	28 210
Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	18	2 135	2 406
Обязательства по производным финансовым инструментам		162	520
Итого краткосрочные обязательства		1 394 746	1 277 194
Итого обязательства		1 704 976	1 578 184
Итого капитал и обязательства		1 560 523	1 429 778

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 Г.

(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2026 г.	17	135 684	(4 706)	31 957	(325)	(311 033)	(148 406)
Прибыль за период	—	—	—	—	—	4 541	4 541
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	684	—	684
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	684	4 541	5 225
Выпуск акций Участникам Программы Мотивации (примечание 13)	—	11 806	—	(11 806)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 18)	—	—	—	3 546	—	—	3 546
Выкуп собственных акций (примечание 13)	—	—	(4 010)	—	—	—	(4 010)
Погашение вознаграждений акциями (примечания 13, 18)	—	179	2 879	(3 755)	—	(111)	(808)
На 31 марта 2026 г. (не аудировано)	17	147 669	(5 837)	19 942	359	(306 603)	(144 453)
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2025 г.	12	135 689	(1)	11 722	35	(279 957)	(132 500)
Убыток за период	—	—	—	—	—	(7 894)	(7 894)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(324)	—	(324)
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	(324)	(7 894)	(8 218)
На 31 марта 2025 г. (не аудировано)	12	135 689	(1)	11 722	(289)	(287 851)	(140 718)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 Г.
(млн рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
		2026 г.	2025 г.*
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 691	(5 778)
Корректировки:			
Амортизация внеоборотных активов		19 589	14 225
Финансовые расходы, нетто	6	16 478	17 384
Процентная выручка Финтеха	4	(40 110)	(23 009)
Процентные расходы Финтеха	5	21 628	11 311
Расходы по вознаграждениям акциями	18	3 546	—
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		3 929	2 368
Прочие неденежные статьи, включенные в состав прибыли/(убытка) до налогообложения		808	(223)
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		172	(6 512)
Изменение дебиторской задолженности		3 418	186
Изменение кредитов и займов, выданных клиентам Финтеха	11	(17 549)	(2 038)
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(7 337)	(1 584)
Изменение кредиторской задолженности, НДС и прочих налогов к уплате, прочих обязательств		18 570	(1 659)
Изменение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса		(14 646)	7 132
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха	17	108 478	18 449
Изменение обязательств по выплатам, основанным на акциях и связанных с ними страховых взносов	18	(393)	6 728
Денежные средства от операционной деятельности		125 272	36 980
Проценты, уплаченные по обязательствам Финтеха		(20 970)	(11 113)
Процентная выручка полученная		39 175	22 439
Проценты, уплаченные по заимствованиям E-commerce		(1 554)	(4 145)
Проценты, уплаченные по обязательствам по аренде		(13 126)	(10 075)
Налог на прибыль уплаченный		(7 643)	(1 570)
Погашение обязательств по выплатам, основанным на акциях и связанных с ними страховых взносов	18	(608)	—
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		120 546	32 516
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(14 206)	(13 291)
Поступления от выбытия основных средств		56	9
Приобретение нематериальных активов		(151)	(119)
Авансы, выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(1 342)	(1 854)
Проценты, полученные по финансовым активам E-commerce		2 755	3 101
Приобретение долговых ценных бумаг Финтехом	12	(68 810)	(1 824)
Поступления от погашения долговых ценных бумаг Финтеха	12	11 899	971
Выдача займов сотрудникам		(910)	(306)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		190	53
Платежи, связанные с форвардными контрактами в иностранной валюте		(235)	(567)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(70 754)	(13 827)

МКПАО «ОЗОН»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2026 Г.
(млн рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся	
		31 марта (не аудировано)	
		2026 г.	2025 г.*
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке		—	2 093
Возврат заемных средств		(1 033)	(15 106)
Погашение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты	16	(1 460)	(842)
Выкуп собственных акций	13	(4 010)	—
Выплата дивидендов	13	(4 649)	—
Погашение обязательств по аренде		(4 247)	(5 079)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(15 399)	(18 934)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		34 393	(245)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	650 730	349 198
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		216	(2 616)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств и их эквивалентов		135	130
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	685 474	346 467

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (примечание 2.2).

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» (МКПАО «Озон», - далее «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г., была утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 13 мая 2026 г.

МКПАО «Озон» (до 26 сентября 2025 г. – Ozon Holdings PLC, до 22 октября 2020 г. – Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 г. – Jolistone Enterprises Limited) – это международная компания, которая была первоначально зарегистрирована 26 августа 1999 г. в соответствии с законодательством Республики Кипр и в сентябре 2025 г. завершила процедуру редомициляции в Российскую Федерацию. В декабре 2024 г. общее собрание акционеров Компании утвердило решение о редомициляции Компании из Республики Кипр в Российскую Федерацию и о продолжении ее деятельности в качестве юридического лица в соответствии с законодательством Российской Федерации. 26 сентября 2025 г., после завершения процесса редомициляции, Компания зарегистрирована по адресу 236006, Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград, улица Октябрьская, дом 29А, помещение 1 в специальном административном районе в Калининградской области на острове Октябрьский как Международная компания Публичное акционерное общество «Озон».

«Озон» – это мультикатегорийная платформа электронной коммерции, осуществляющая деятельность в России, Беларуси, Казахстане, Кыргызстане, Армении, Грузии, Азербайджане, Узбекистане, Китае и Турции. Инфраструктура фулфилмента и доставки Группы позволяют обеспечивать покупателям быструю и удобную доставку через курьеров, пункты выдачи заказов и постаматы. Широкая логистическая сеть Группы и быстро развивающаяся платформа маркетплейса позволяют предпринимателям продавать свою продукцию в 11 часовых поясах и предлагать покупателям широкий ассортимент товаров в различных категориях продукции. «Озон» предлагает широкий выбор дополнительных услуг, включая финансовые продукты, и развивает другие сервисы и вертикали, такие как онлайн-сервис по доставке продуктов питания.

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

2.1. Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, которые требуются при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

2.2. Учетная политика и представление промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Учетная политика

Учетная политика, существенные профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения, применяемые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением случаев, когда Группа применяла пересмотренные стандарты. Поправки к стандартам и разъяснениям, принятые Группой с 1 января 2026 г., не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Изменение представления

Со второго квартала 2025 г. Группа отражает выручку от оказания услуг, связанных с обработкой платежей клиентов Финтех, за вычетом соответствующих расходов на предоставление клиентам кешбэка по программам лояльности, поскольку такое представление обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и способствует улучшению сопоставимости с аналогичными компаниями.

Группа изменила порядок представления сравнительных данных за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	120 795	(802)	119 993
Итого выручка	202 917	(802)	202 115
Себестоимость	(155 735)	802	(154 933)

Отдельные суммы, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г., были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в первом квартале 2026 года.

2.3. Сезонный характер деятельности

Деятельность Группы имеет сезонный характер, что исторически характеризуется более высокими объемами продаж во второй половине года, чем в первой половине года. Более высокие продажи в этот период в основном объясняются повышенным спросом на товары в предновогодний период в декабре, а также распродажами в «черную пятницу» в ноябре. Группа признала 57% и 60% годовой выручки во второй половине 2025 и 2024 гг., соответственно.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются исходя из того, как руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, распределяет ресурсы, принимает операционные решения и оценивает операционные показатели бизнес-подразделений, инициатив и вертикалей. Для управленческих целей бизнес Группы разделен на два основных операционных и отчетных сегмента:

- Е-commerce – основной бизнес, связанный с электронной коммерцией, то есть с продажей потребительских товаров различных категорий через приложение и веб-сайты и выручкой от оказания услуг сторонним продавцам на маркетплейсе;
- Финтех занимается разработкой и развитием финансовых продуктов и решений для покупателей, продавцов и других клиентов.

С 2026 г. Группа включила Ozon Travel, вертикаль Группы, предлагающую сервисы для бронирования путешествий, в сегмент Финтех. В связи с изменением периметра сегмента Финтех и изменением представления, отраженного в примечании 2.2, для обеспечения сопоставимости Группа пересчитала сравнительную информацию о финансовых результатах отчетных сегментов за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.

В рамках своей деятельности операционные сегменты Группы предоставляют друг другу продукты и услуги и выплачивают связанные с этим сборы и вознаграждения. Такие сборы и вознаграждения представляют собой операции между сегментами Группы, которые включены в выручку, операционные расходы и чистые неоперационные расходы отчетных сегментов, представленные ниже. Исключение выручки, доходов и расходов по операциям между сегментами осуществляется в рамках элиминации межсегментных операций, как показано в таблице ниже.

Руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, оценивает результаты деятельности сегмента, включая прибыли или убытки, и распределяет ресурсы на основе выручки по сегменту, скорректированного показателя EBITDA по сегменту, операционной прибыли и прибыли/убытка сегмента до налогообложения. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль, неоперационных расходов/доходов, амортизации, расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, и чистых убытков/страховых возмещений, связанных с пожаром. При расчете скорректированного показателя EBITDA убыток/прибыль за период до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль не корректируется на внешнюю процентную выручку и процентные расходы, относящиеся к основной деятельности сегмента Финтех, которые отражаются по статьям «Итого выручка» и «Себестоимость» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне Группы, не анализирует активы и обязательства отчетных сегментов.

В следующей таблице представлена сверка прибыли/убытка Группы за период со скорректированным показателем EBITDA за каждый из указанных периодов:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Прибыль/(убыток) за период	4 541	(7 894)
Расходы по налогу на прибыль	4 150	2 116
Прибыль/(убыток) до налогообложения	8 691	(5 778)
Итого неоперационные расходы	17 374	17 120
Операционная прибыль	26 065	11 342
Амортизация внеоборотных активов	19 589	14 225
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 18)	3 144	6 728
Убытки, связанные с пожаром	—	136
Скорректированный показатель EBITDA	48 798	32 431

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г.	Е-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	174 629	11 003	—	185 632
Выручка от продажи товаров	75 184	—	—	75 184
Процентная выручка	—	40 110	—	40 110
Итого выручка от операций с внешними клиентами	249 813	51 113	—	300 926
Выручка по межсегментным операциям	333	7 790	(8 123)	—
Итого выручка	250 146	58 903	(8 123)	300 926
Скорректированный показатель EBITDA	31 771	17 027	—	48 798
Амортизация внеоборотных активов	(19 379)	(210)	—	(19 589)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(2 744)	(400)	—	(3 144)
Операционная прибыль	9 648	16 417	—	26 065
Итого неоперационные расходы, включая:	(17 156)	(218)	—	(17 374)
- Внешние неоперационные расходы, нетто	(17 341)	(33)	—	(17 374)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	185	(185)	—	—
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(7 508)	16 199	—	8 691

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	112 368	7 625	—	119 993
Выручка от продажи товаров	59 113	—	—	59 113
Процентная выручка	—	23 009	—	23 009
Итого выручка от операций с внешними клиентами	171 481	30 634	—	202 115
Выручка по межсегментным операциям	284	6 481	(6 765)	—
Итого выручка	171 765	37 115	(6 765)	202 115
Скорректированный показатель EBITDA	19 689	12 742	—	32 431
Амортизация внеоборотных активов	(14 159)	(66)	—	(14 225)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(6 234)	(494)	—	(6 728)
Убытки, связанные с пожаром	(136)	—	—	(136)
Операционный (убыток)/ прибыль	(840)	12 182	—	11 342
Итого неоперационные расходы, включая:	(15 618)	(1 502)	—	(17 120)
- Внешние неоперационные (расходы)/доходы, нетто	(17 122)	2	—	(17 120)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	1 504	(1 504)	—	—
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	(16 458)	10 680	—	(5 778)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г., выручка от операций с внешними покупателями, полученная российскими дочерними организациями Группы, составила 96% от общей выручки Группы от операций с внешними покупателями (за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 97%).

4. ВЫРУЧКА

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Выручка от продажи товаров (признаваемая в момент времени)	75 184	59 113
Выручка от оказания услуг, в том числе:	185 632	119 993
- признаваемая в момент времени	168 465	109 272
- признаваемая в течение периода	17 167	10 721
Итого выручка по договорам с покупателями	260 816	179 106
Процентная выручка (признаваемая по методу эффективной процентной ставки)	40 110	23 009
Итого	300 926	202 115

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами	72 062	54 793
Себестоимость услуг маркетплейса	132 434	84 783
Себестоимость выручки Финтеха	28 202	15 357
в том числе:		
- процентные расходы Финтеха	21 628	11 311
- расходы, связанные с оказанием услуг Финтеха	6 574	4 046
Итого	232 698	154 933

6. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(14 876)	(10 643)
Проценты за пользование заемными средствами, включая:	(4 115)	(7 606)
- Процентные расходы по номинальной ставке	(3 741)	(6 864)
- Корректировка до эффективной процентной ставки	(374)	(742)
Процентные расходы по прочим обязательствам сегмента E-commerce	(408)	(474)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35	(1 960)
Процентные доходы по финансовым активам и эквивалентам денежных средств, относящимся к операциям E-commerce	2 814	3 173
Изменение резерва под ОКУ по финансовым активам E-commerce	54	102
Прибыль от модификации финансовых инструментов	18	24
Итого	(16 478)	(17 384)

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает расходы по налогу на прибыль за отчетный период, используя налоговую ставку, которая применялась бы к ожидаемой годовой прибыли. Ожидаемая средневзвешенная ставка налога на прибыль в 2026 г. увеличилась в связи с увеличением уровня прибыли отдельных операционных компаний, а также в связи с использованием ранее непризнанных налоговых активов. Основными компонентами расходов по налогу на прибыль являются:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Текущий налог на прибыль	(7 887)	(2 608)
Доход по отложенному налогу на прибыль	3 737	492
Расходы по налогу на прибыль за период	(4 150)	(2 116)

8. АРЕНДА

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов. Увеличение активов в форме права пользования и обязательств по аренде по состоянию на 31 марта 2026 г. по сравнению с 31 декабря 2025 г. в размере 24 393 млн рублей и 18 569 млн рублей, соответственно, в основном обусловлено началом аренды, а также внесением изменений в существующие договоры (за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 19 737 млн рублей и 15 947 млн рублей, соответственно).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г., Группа понесла амортизационные расходы по активам в форме права пользования в размере 11 499 млн рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 8 322 млн рублей).

Договорные обязательства по аренде

По состоянию на 31 марта 2026 г. Группа являлась стороной договоров аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов, по которым аренда еще не началась. По состоянию на 31 марта 2026 г. будущие недисконтированные арендные платежи по таким договорам аренды составили 359 447 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 303 737 млн рублей).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г., Группа приобрела основные средства стоимостью 14 577 млн рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 9 711 млн рублей).

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Краткосрочные банковские депозиты и прочие денежные эквиваленты	630 481	591 585
<i>Депозиты в коммерческих банках</i>	428 309	445 570
<i>Обратное репо</i>	195 172	141 013
<i>Размещения в форме ЦФА</i>	7 000	5 002
Расчетные счета в банках	47 582	51 917
<i>- в Центральном банке</i>	24 357	32 524
<i>- в прочих банках</i>	23 225	19 393
Денежные средства в пути	3 734	3 682
Денежные средства в банкоматах	4 008	3 999
Наличные денежные средства	—	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(331)	(455)
Итого	685 474	650 730

Денежные средства и их эквиваленты, принадлежащие кредитной и микрофинансовой организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (Банк России, ЦБ РФ), по состоянию на 31 марта 2026 г. составляли 577 437 млн рублей за вычетом резерва под ОКУ в размере 33 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 537 069 млн рублей за вычетом резерва под ОКУ в размере 116 млн рублей).

По состоянию на 31 марта 2026 г. в составе краткосрочных банковских депозитов и прочих денежных эквивалентов отражены активы Финтех, генерирующие процентный доход, в сумме 548 183 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 498 632 млн рублей).

По состоянию на 31 марта 2026 г. краткосрочные сделки обратного репо с центральным контрагентом НКО НКЦ (АО), учтенные в составе строки «Обратное репо», были обеспечены долговыми ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 158 604 млн рублей, и клиринговыми сертификатами участия (КСУ), номинальная стоимость которых составляет 45 531 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 19 821 млн рублей и 122 532 млн рублей соответственно). Указанные сделки являются краткосрочными и, с учетом статуса центрального контрагента и условий расчетов, характеризуются низким кредитным риском. Ценные бумаги получены Группой в качестве обеспечения в результате сделок купли-продажи ценных бумаг с обязательством продавца (НКО НКЦ) по их обратному выкупу, поэтому могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделок, но должны быть возвращены до срока погашения сделок.

По состоянию на 31 марта 2026 г. 97% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в Банке России и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по шкале российских рейтинговых

агентств и аналогичным методикам других стран (31 декабря 2025 г.: 96%). Денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 кредитного качества.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Кредиты и займы, выданные физическим лицам	112 714	94 815
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	52 737	52 814
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21 255)	(17 487)
Итого	144 196	130 142
из них:		
Внеоборотные	23 324	13 261
Оборотные	120 872	116 881

Кредиты и займы, выданные физическим лицам, представлены остатками задолженности по кредитным картам и кредитами и займами покупателям на маркетплейсе Озон. Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, включают кредиты и займы выданные, предоставление финансирования в рамках факторинговых соглашений и соглашений финансовой аренды.

По состоянию на 31 марта 2026 г. в состав категории «Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям» включена дебиторская задолженность по финансовой аренде в размере 1 862 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 530 млн рублей).

По состоянию на 31 марта 2026 г. кредиты и займы, выданные клиентам Финтех, в сумме 6 435 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 6 520 млн рублей), были переданы в залог в обеспечение долговых инструментов Финтех, связанных с предоставлением займов (примечание 17).

Группа осуществляет оценку ожидаемых кредитных убытков на регулярной основе (не реже одного раза в месяц). В приведенных ниже таблицах представлены изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (переводы между Стадиями отражают помесечные изменения) по стадиям кредитного качества за отчетный период с детализацией по указанным факторам.

Описание факторов:

- вновь созданные или приобретенные финансовые активы отражают увеличение валовой балансовой стоимости в течение периода в результате первоначального признания новых займов, последующего отражения начисленного процентного дохода по существующим займам, а также соответствующее признание резерва под ОКУ;
- переходы между Стадиями 1, 2 и 3 отражают переходы займов между стадиями кредитного качества в результате изменения кредитного риска с момента первоначального признания;
- чистое изменение резерва под ОКУ отражает изменения величины ОКУ по активам в соответствующей стадии в результате обновления исходных параметров модели (PD, LGD, EAD), пересмотра макроэкономических сценариев, а также иных допущений и оценок;
- погашение займов отражает уменьшение валовой балансовой стоимости займов в связи с поступлением денежных средств и соответствующее уменьшение резерва под ОКУ;
- списание отражает списание валовой балансовой стоимости финансовых активов, по которым отсутствуют обоснованные ожидания взыскания с одновременным использованием (списанием) соответствующего резерва под ОКУ.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2026 г.	1 106	833	8 071	10 010	42 836	1 551	8 427	52 814
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	535	31	22	588	24 147	57	23	24 227
Переход в Стадию 1	170	(86)	(84)	—	300	(210)	(90)	—
Переход в Стадию 2	(399)	400	(1)	—	(2 128)	2 130	(2)	—
Переход в Стадию 3	(121)	(1 114)	1 235	—	(511)	(1 774)	2 285	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	199	888	942	2 029	—	—	—	—
Погашение займов	(383)	(184)	(215)	(782)	(23 668)	(352)	(228)	(24 248)
Списание	—	(15)	(7)	(22)	—	(58)	(24)	(82)
Амортизация дисконта	—	—	26	26	—	—	26	26
На 31 марта 2026 г.	1 107	753	9 989	11 849	40 976	1 344	10 417	52 737
Кредиты и займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2026 г.	844	674	5 959	7 477	86 993	1 174	6 648	94 815
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	423	67	30	520	66 310	90	37	66 437
Переход в Стадию 1	73	(66)	(7)	—	98	(90)	(8)	—
Переход в Стадию 2	(459)	465	(6)	—	(2 010)	2 017	(7)	—
Переход в Стадию 3	(26)	(1 204)	1 230	—	(189)	(1 661)	1 850	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	708	1 089	360	2 157	—	—	—	—
Погашение займов	(355)	(118)	(303)	(776)	(48 048)	(170)	(343)	(48 561)
Списание	—	—	(28)	(28)	—	—	(33)	(33)
Амортизация дисконта	—	—	56	56	—	—	56	56
На 31 марта 2026 г.	1 208	907	7 291	9 406	103 154	1 360	8 200	112 714

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2025 г.	692	290	3 670	4 652	42 439	565	3 679	46 683
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	339	14	22	375	18 023	24	22	18 069
Переход в Стадию 1	64	(23)	(41)	—	79	(37)	(42)	—
Переход в Стадию 2	(175)	201	(26)	—	(1 044)	1 070	(26)	—
Переход в Стадию 3	(13)	(491)	504	—	(263)	(701)	964	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	206	429	315	950	—	—	—	—
Погашение займов	(345)	(48)	(118)	(511)	(23 347)	(119)	(128)	(23 594)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 31 марта 2025 г.	768	372	4 326	5 466	35 887	802	4 469	41 158
Кредиты и займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2025 г.	653	363	1 658	2 674	47 704	560	1 757	50 021
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	453	26	23	502	39 331	41	24	39 396
Переход в Стадию 1	40	(31)	(9)	—	58	(49)	(9)	—
Переход в Стадию 2	(337)	339	(2)	—	(1 634)	1 636	(2)	—
Переход в Стадию 3	(14)	(579)	593	—	(63)	(847)	910	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	485	758	260	1 503	—	—	—	—
Погашение займов	(424)	(64)	(94)	(582)	(31 322)	(100)	(101)	(31 523)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 31 марта 2025 г.	856	812	2 429	4 097	54 074	1 241	2 579	57 894

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам Финтех.

На 31 марта 2026 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	39 109	—	—	39 109
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 867	—	—	1 867
Уровень 3: Высокий риск	—	831	—	831
Уровень 4: Очень высокий риск	—	513	—	513
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	10 417	10 417
Валовая балансовая стоимость	40 976	1 344	10 417	52 737
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 107)	(753)	(9 989)	(11 849)
Балансовая стоимость	39 869	591	428	40 888
На 31 марта 2026 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	101 598	—	—	101 598
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 556	—	—	1 556
Уровень 3: Высокий риск	—	1 360	—	1 360
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	8 200	8 200
Валовая балансовая стоимость	103 154	1 360	8 200	112 714
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 208)	(907)	(7 291)	(9 406)
Балансовая стоимость	101 946	453	909	103 308
На 31 декабря 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	40 929	—	—	40 929
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 907	—	—	1 907
Уровень 3: Высокий риск	—	926	—	926
Уровень 4: Очень высокий риск	—	625	—	625
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	8 427	8 427
Валовая балансовая стоимость	42 836	1 551	8 427	52 814
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 106)	(833)	(8 071)	(10 010)
Балансовая стоимость	41 730	718	356	42 804
На 31 декабря 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты и займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	85 934	—	—	85 934
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 059	—	—	1 059
Уровень 3: Высокий риск	—	1 174	—	1 174
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	6 648	6 648
Валовая балансовая стоимость	86 993	1 174	6 648	94 815
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(844)	(674)	(5 959)	(7 477)
Балансовая стоимость	86 149	500	689	87 338

По состоянию на 31 марта 2026 г. Группа предварительно одобрила клиентам Финтеха кредитные лимиты на общую сумму 396 830 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 384 207 млн рублей). Как правило, Группа аннулирует подобные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты отнесены к Стадии 1 кредитного качества. По состоянию на 31 марта 2026 г. резерв под ОКУ по неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха был отражен в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» консолидированного отчета о финансовом положении и составил 1 949 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 1 850 млн рублей).

12. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа Российской Федерации	91 469	47 727
- в том числе заложенные по договорам репо	5 323	—
Корпоративные облигации	7 026	—
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации федерального займа Российской Федерации	811	787
- в том числе заложенные по договорам репо	219	—
Корпоративные облигации	7 556	5
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15)	(2)
- в том числе по долговым ценным бумагам, заложенным по договорам репо	(1)	—
Инвестиции в долговые ценные бумаги	106 847	48 517
Прочие финансовые активы Финтеха, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства с ограничением использования	11 061	9 636
Обязательные резервы в Центральном банке	2 446	1 021
Гарантийные депозиты платежных систем	8 615	8 615
Незавершенные расчеты	6 903	6 521
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2)	(4)
Прочие финансовые активы Финтеха	17 962	16 153
Итого	124 809	64 670
из них:		
Внеоборотные	18 649	10 007
Оборотные	106 160	54 663

Исходя из используемой бизнес-модели, Группа классифицирует инвестиции в долговые ценные бумаги как «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков» (учитываемые по амортизированной стоимости) и «удерживаемые, как для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов» (учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Критерий осуществления платежей исключительно в погашение основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы соблюдается в отношении всех долговых ценных бумаг.

По состоянию на 31 марта 2026 г. инвестиции в долговые ценные бумаги представлены вложениями в облигации федерального займа, выпущенные Министерством Финансов РФ, а также в облигации, выпущенные корпоративными эмитентами с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по шкале российских рейтинговых агентств (31 декабря 2025 г.: 100% инвестиций представлены вложениями в облигации федерального займа). Для целей оценки ожидаемого кредитного убытка инвестиции в долговые ценные бумаги отнесены к Стадии 1 кредитного качества.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки на 13 млн рублей связано в основном с приобретением новых облигаций федерального займа и корпоративных облигаций на сумму 68 810 млн рублей.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И СОБСТВЕННЫЕ ВЫКУПЛЕННЫЕ АКЦИИ

	Количество, шт.			Миллионов российских рублей		
	Обыкновенные акции	Собственные выкупленные акции	Акции в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции
На 1 января 2026 г.	216 413 735	(8 621 528)	207 792 207	17	135 684	(4 706)
Выпуск акций	7 221 786	—	7 221 786	—	11 806	—
Участникам Программы Мотивации						
Погашение вознаграждений акциями	—	749 708	749 708	—	179	2 879
Выкуп собственных акций	—	(876 598)	(876 598)	—	—	(4 010)
На 31 марта 2026 г.	223 635 521	(8 748 418)	214 887 103	17	147 669	(5 837)

На 31 марта 2026 г., номинальная стоимость 1 обыкновенной акции и 1 акции класса А составила 0,0780882 рубля (31 декабря 2025 г.: 0,0780882 рубля).

В марте 2026 г. Компания инициировала выпуск 7 421 626 дополнительных обыкновенных акций в целях реализации и поддержания Программы Мотивации. По состоянию на 31 марта 2026 г. Компания выпустила и передала Участникам Программы Мотивации 7 221 786 обыкновенных акций для исполнения обязательств по Программе Мотивации. В апреле 2026 г. Компания дополнительно выпустила и передала 199 840 обыкновенных акций администратору Программы Мотивации для дальнейшей передачи Участникам Программы Мотивации и завершила дополнительную эмиссию 7 421 626 обыкновенных акций.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. Группа погасила обязательство по выплате дивидендов в размере 2 462 млн рублей, в том числе сумма удержанного налога к перечислению в бюджет составила 311 млн рублей и отражена в составе статьи «НДС и прочие налоги к уплате». Остаток дивидендов к выплате составляет 18 млн рублей и учитывается в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

14. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 марта 2026 г.		31 марта 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
	Договорная процентная ставка	Срок погашения по договору	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Соглашение о финансировании	Ключевая ставка ЦБ РФ («КС ЦБ РФ») +3,0%	2026	62 624	61 991	60 440	59 434
Банковские кредиты	КС ЦБ РФ +2,35-3,25%	2026	20 057	20 041	20 060	20 037
Финансирование покупки оборудования	9,2%	2030	1 447	1 186	1 521	1 234
Прочие заемные средства	9,9%	2026	731	730	708	707
Итого			84 859	83 948	82 729	81 412
из них:						
Долгосрочные				977		1 032
Краткосрочные				82 971		80 380

Соглашение о финансировании

По состоянию на 31 марта 2026 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по Соглашению о финансировании составила 22,3% годовых (31 декабря 2025 г.: 23,5%). Обязательства Группы по Соглашению о финансировании частично обеспечены залогом долей основной операционной дочерней организации Группы.

В мае 2026 г. Группа досрочно погасила часть обязательства в размере 10 000 млн рублей.

Банковские кредиты

По состоянию на 31 марта 2026 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка банковских кредитов составила 18,7% годовых (31 декабря 2025 г.: 19,8%).

Прочие заемные средства

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. Группа привлекала финансирование авансов по поставкам товаров с использованием банковских аккредитивов в сумме 948 млн рублей. Погашение обязательств по таким сделкам обычно происходит в течение 90 дней с даты финансирования.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая кредиторская задолженность	98 272	97 802
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	8 624	8 449
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	7 850	3 952
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	2 920	4 389
Кредиторская задолженность по объявленным дивидендам	18	2 480
Прочая кредиторская задолженность	248	240
Итого	117 932	117 312
из них:		
Долгосрочная	974	527
Краткосрочная	116 958	116 785

Средний срок расчетов по торговой кредиторской задолженности и обязательствам по соглашениям о финансировании поставок по закупкам Группы составляет 1 - 4 месяца. При этом проценты по торговой кредиторской задолженности с даты выставления счета не начисляются. Условия обратного факторинга не продлевают сроки оплаты сверх стандартных условий оплаты, согласованных с другими кредиторами (в основном 1 - 3 месяца).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Обязательства перед продавцами на платформе маркетплейса	234 267	248 454
Задолженность перед продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга	226 616	239 703
<i>включая кредиторскую задолженность по соглашениям обратного факторинга</i>	22 805	27 507
Задолженность перед сторонними продавцами на условиях продления сроков оплаты	7 651	8 751
Обязательства перед покупателями	91 015	91 332
Авансы покупателей, относящиеся к товарам продавцов и услугам агентов по доставке	80 982	81 581
Авансы покупателей, связанные с продажей собственных товаров	10 033	9 751
Итого	325 282	339 786

17. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Накопительные счета	460 268	388 425
Срочные депозиты клиентов	87 213	36 058
Остатки на текущих счетах клиентов	72 592	81 305
Средства клиентов	620 073	505 788
Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов	58 240	71 874
Долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА	46 505	35 547
- удерживаемые юридическими лицами	15 249	15 949
- удерживаемые физическими лицами	31 256	19 598
Долговые инструменты Финтеха, привлеченные под залог ценных бумаг по договорам репо	5 211	—
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	10 171	17 592
Прочие обязательства	306	326
Итого	740 506	631 127
из них:		
Долгосрочные	4 595	3 855
Краткосрочные	735 911	627 272

По состоянию на 31 марта 2026 г. новые накопительные счета и срочные депозиты привлекались по ставкам до 16% годовых (31 декабря 2025 г.: до 17%) и до 13,9% годовых (31 декабря 2025 г.: до 14,8%) соответственно.

Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов, привлекаются под плавающие процентные ставки, рассчитываемые на основе ключевой ставки Банка России, увеличенной на фиксированный спред, предусмотренный договорными условиями. Средневзвешенный спред по данным инструментам составил 4,0% годовых (31 декабря 2025 г.: 4,5%). Долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА предусматривают как плавающие, так и фиксированные процентные ставки; средневзвешенная ставка по указанным инструментам составила 19,1% годовых (31 декабря 2025 г.: 20,3%).

По состоянию на 31 марта 2026 г. долговые инструменты Финтеха связанные с предоставлением займов в размере 2 904 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 5 215 млн рублей) были обеспечены залогом финансовых инструментов, отраженных в составе кредитов и займов, выданных клиентам Финтеха (примечание 11).

18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Изменение резерва по вознаграждениям акциями и обязательств по выплатам на основе акций и связанных с ними страховых взносов:

	Резерв по вознаграждениям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы	Итого
На 1 января 2026 г.	31 957	5 244	37 201
Выпуск акций Участникам Программы Мотивации	(11 806)	—	(11 806)
Расходы по Программе Мотивации	3 546	(401)	3 145
Переоценка обязательств по выплатам на основе акций	—	(1)	(1)
Погашение обязательств в рамках Программы Мотивации	(3 755)	(109)	(3 864)
Погашение страховых взносов по Программе Мотивации	—	(499)	(499)
Прочие изменения	—	14	14
На 31 марта 2026 г.	19 942	4 248	24 190

«Обязательства по выплатам на основе акций и связанные с ними страховые взносы» включают, в том числе, страховые взносы, относящиеся к части программы, предусматривающей погашение вознаграждения акциями, отраженной по статье «Резерв по вознаграждениям акциями».

19. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Резервы на премии и на оплату отпусков сотрудников, включая страховые взносы	19 284	13 383
Резерв под возмещение убытков по утере и порче товаров сторонних продавцов и обязательства по возврату средств	16 836	11 882
Резерв под ОКУ, относящийся к неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха	1 949	1 850
Прочие оценочные обязательства	24 545	19 946
Итого	62 614	47 061

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2026 г. и 31 декабря 2025 г.

	Ассоциированное предприятие		Прочие связанные стороны	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. и 31 марта 2025 г.:				
Выручка и финансовые доходы	16	3	656	559
Операционные и финансовые расходы	—	—	2 739	2 206
Неоперационные доходы	—	—	3	—
На 31 марта 2026 г. и на 31 декабря 2025 г.:				
Дебиторская задолженность	—	—	392	109
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	13	6 084	5 670
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	—	—	3 006	—
Обязательства по аренде	—	—	57	58
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	20 001	5 007

Выручка от связанных сторон включает комиссионную выручку, процентные доходы по краткосрочным депозитам и остаткам денежных средств на банковских счетах, а также доходы от продажи займов, выданных физическим лицам.

Операционные расходы по операциям со связанными сторонами в основном связаны с приобретением товаров для перепродажи, транспортных и логистических услуг, телекоммуникационных услуг (услуги телефонной связи, интернет и т.д.), программных продуктов, подписок на библиотеку электронных книг, услуг по обработке платежей, агентских услуг (сбор платежей с клиентов Группы), а также расходами на факторинговые услуги и комиссиями платежных агентов.

Группа размещает денежные средства на текущих и депозитных счетах в финансовых организациях – связанных сторонах. По состоянию на 31 марта 2026 г. остаток денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных у таких связанных сторон, составлял 20 004 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 3 млн рублей (31 декабря 2025 г.: денежные средства и их эквиваленты в размере 5 009 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 2 млн рублей). За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. Группа получила процентные доходы в размере 377 млн рублей (три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 217 млн рублей). Депозиты размещены в рублях на срок до 13 дней по ставке до 15,9% годовых.

По состоянию на 31 марта 2026 года в составе средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха учтены долговые инструменты Финтеха в форме ЦФА на сумму 3 006 млн рублей, выпущенные связанной стороне на срок 180 дней по ставке 17,7% годовых.

По состоянию на 31 марта 2026 г. непогашенные обязательства по соглашениям о факторинге со связанными сторонами составили 3 432 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 2 620 млн рублей) и были включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности в таблице выше. Соответствующие расходы по факторингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. в размере 135 млн рублей (три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.: 31 млн рублей) были включены в таблице выше в состав операционных и финансовых расходов. Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами на 31 марта 2026 г. и 31 декабря 2025 г. являются необеспеченными и имеют рыночную процентную ставку (если применимо), расчеты в основном осуществляются денежными средствами. За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 Группа не понесла существенных ожидаемых кредитных убытков или убытков от обесценения, относящихся к суммам задолженности связанных сторон.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 г.	2025 г.
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (i)	242	255
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам (ii)	16	13
Итого	258	268

- i. Суммы, связанные с участием ключевого управленческого персонала в программе мотивации, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- ii. Краткосрочные вознаграждения включают заработную плату, премии, оплачиваемый ежегодный отпуск, вознаграждения членам Совета директоров и взносы в страховые фонды.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. ключевой управленческий персонал (КУП) получил 354 149 акций в результате реализовал реализации вознаграждения. В связи с выдачей акций, «Резерв по вознаграждениям акциями» был уменьшен на 558 млн рублей с соответствующим увеличением эмиссионного дохода. По состоянию на 31 марта 2026 г. в состав статьи «Резерв по вознаграждениям акциями» включена сумма 738 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 1 030 млн рублей) относящаяся к КУП.

21. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств.

	Иерархия справедливой стоимости	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 10)		685 474	650 730
Дебиторская задолженность		11 544	14 416
Кредиты и займы, выданные клиентам Финтеха (примечание 11)		144 196	130 142
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 12)		23 868	15 922
Прочие финансовые активы		7 339	6 440
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Прочие финансовые активы	Уровень 2	43	131
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (на регулярной основе)			
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 12)	Уровень 1	98 495	47 727
Итого финансовые активы		970 959	865 508
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 15)		109 834	113 120
Обязательства по аренде		342 191	325 960
Заемные средства (примечание 14)		83 948	81 412
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса (примечание 16)		315 249	330 035
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха (примечание 17)		740 506	631 127
ОКУ по неиспользованным кредитным лимитам клиентов Финтеха (примечание 19)		1 949	1 850
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Обязательства по производным финансовым инструментам	Уровень 2	162	520
Итого финансовые обязательства		1 593 839	1 484 024

По состоянию на 31 марта 2026 г., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости. В отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (2025 г.: отсутствовали). За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г. не произошло никаких изменений в процессах оценки, методах оценки и видах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, за исключением изменений, необходимых для определения справедливой стоимости новых видов инструментов, приобретенных в течение периода.

По состоянию на 31 марта 2026 г. Группа заключила расчетные валютные опционы по стратегии «валютные коллары» («опционы коллар») с номинальной суммой 1 500 млн юаней (эквивалентно 17 616 млн рублей по курсу

на отчетную дату) с целью экономического хеджирования валютных рисков, связанных с платежами поставщикам и продавцам. По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись валютные форвардные контракты в рублях и юанях («валютные форварды») с номинальной суммой 300 млн юаней (эквивалентно 3 348 млн рублей по курсу на отчетную дату), а также расчетные валютные опционы по стратегии «валютные коллары» («опционы коллар») с номинальной суммой 1 500 млн юаней (эквивалентно 16 739 млн рублей). Группа не применяет учет хеджирования в определении МСФО (IFRS) 9. По состоянию на 31 марта 2026 г. справедливая стоимость опционов составляла 119 млн рублей (из которых активы 43 млн рублей и обязательства 162 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость валютных форвардов составляла 246 млн рублей (из которых активы составляли ноль млн рублей, а обязательства – 246 млн рублей), стоимость опционов составляла 143 млн рублей (из которых активы 131 млн рублей и обязательства 274 млн рублей). Справедливая стоимость валютных форвардов рассчитывается исходя из форвардных валютных курсов с учетом соответствующего срока. Справедливая стоимость валютных опционов рассчитывается с использованием модели Гармена–Кольхагена на основе текущего спот-курса, сроков до исполнения, безрисковых процентных ставок по базовой и котируемой валютам, волатильности валютной пары и условий опциона (страйк, тип опциона).

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа периодически выступает стороной судебных разбирательств, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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 налоговыми органами. Существует потенциальный риск, что толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено рядом органов власти, в результате чего на Группу могут быть наложены существенные штрафы и пени. По состоянию на 31 марта 2026 г. Группа оценивает возможные риски в размере 9 565 млн рублей (31 декабря 2025 г.: 8 044 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциальных налоговых обязательств Группы.

23. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

Поскольку потенциальные глобальные и экономические последствия текущего геополитического кризиса продолжают развиваться быстро, непредсказуемо и не зависят от Группы, трудно точно предсказать влияние этого кризиса на деятельность и результаты деятельности Группы.

США, Европейский Союз, Великобритания и другие юрисдикции ввели жесткие санкции в отношении российских финансовых учреждений, нефтяных, оборонных и других государственных компаний и прочих российских компаний и бизнесменов, а также ограничения на экспорт и импорт. В ответ Россия определила список недружественных государств, включая США, все страны-члены Европейского союза и Великобританию, и ввела ряд экономических мер в связи с их действиями, а также экономические меры, направленные на обеспечение финансовой стабильности России. Эти санкции и дальнейшие контрмеры, предпринятые российским правительством, оказали значительное, а во многих случаях беспрецедентное, воздействие на компании, осуществляющие деятельность в России.

За последние два десятилетия российская экономика пережила или продолжает переживать в разное время значительные колебания ВВП, высокий уровень инфляции, высокие процентные ставки или их повышение, существенное изменение цен на нефть и другие природные ресурсы, нестабильность на рынке национальной валюты.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2026 г. Группа завершила размещение дебютного выпуска биржевых неконвертируемых рублевых облигаций серии 001P-02. Облигации включены в котировальный список Первого уровня Московской биржи. Объем размещения облигаций составил 15 000 млн рублей. Ставка купона установлена в размере Ключевой ставки Банка России + спред 200 базисных пунктов годовых. Купонный период составляет 30 дней. Срок обращения облигаций 2,5 года (900 дней). Номинальная стоимость одной бумаги 1 000 рублей.

В апреле 2026 г. Совет директоров рекомендовал выплату дивидендов за 2025 г. в размере 70 рублей на 1 акцию.