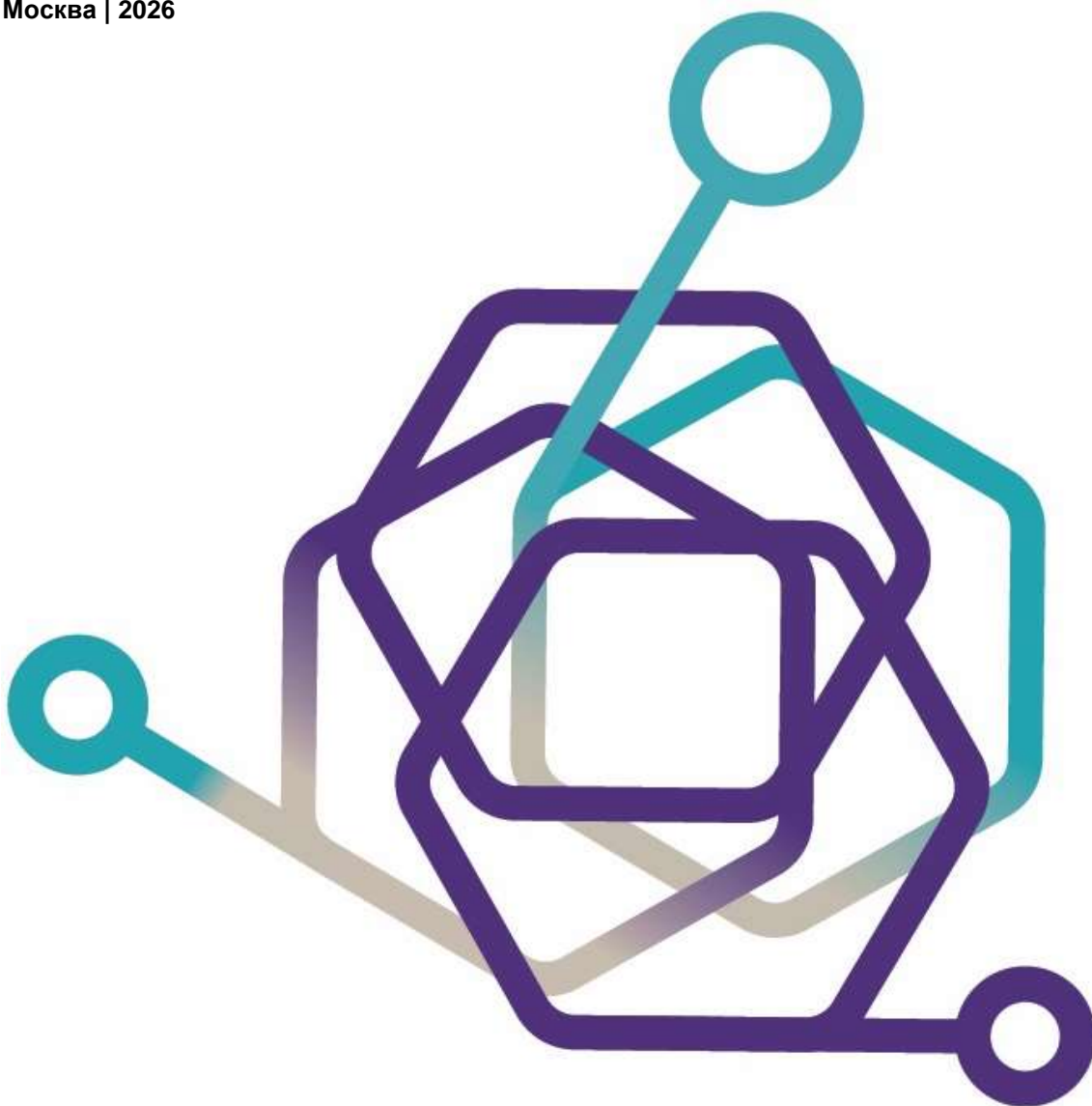


Публичное акционерное общество «МГКЛ»

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора

за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность:

Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы	13
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	14
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности	16
4. Основные принципы учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	31
6. Займы выданные	32
7. Нематериальные активы	36
8. Активы в форме права пользования	37
9. Основные средства	38
10. Прочие активы	40
11. Привлеченные займы	40
12. Выпущенные облигации	40
13. Обязательства по аренде	44
14. Кредиторская задолженность	45
15. Акционерный капитал и прибыль на акцию	45
16. Нераспределенная прибыль	46
17. Процентные доходы и расходы	46
18. Общие и административные расходы	46
19. Прочие доходы	47
20. Прочие расходы	47
21. Налог на прибыль	47
22. Управление рисками	49
23. Управление капиталом	53
24. Условные обязательства	53
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	55
27. Операции со связанными сторонами	55
28. Гудвил	57
29. Приобретение дочерних организаций	57
30. EBITDA (неаудировано)	58
31. Отчетность по сегментам	58
32. События после отчетной даты	61

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам

Публичного акционерного общества «МГКЛ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «МГКЛ» (далее – ПАО «МГКЛ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. 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.

Признание и оценка выручки от продажи драгоценных металлов – пункты 4 «Основные принципы учетной политики» и 31 «Отчетность по сегментам» примечаний к консолидированной финансовой отчетности

Группа получает большую часть выручки от продажи драгоценных металлов, что составляет 83 % совокупного объема выручки Группы. Вопрос признания и оценки выручки являлся одним из наиболее значимых вопросов в силу существенности суммы и большого количества операций. Кроме того, показатель выручки от продажи драгоценных металлов по данным консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе увеличился на 316 % за отчетный период или на сумму 20 131 935 тыс. руб. в сравнении с показателем за аналогичный период прошлого года (данные за 2025 год: 26 503 962 тыс. руб., за 2024 год: 6 372 027 тыс. руб.).

Наши аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита включали:

- изучение учетной политики в отношении признания выручки от продажи драгоценных металлов на предмет соответствия МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- изучение системы внутреннего контроля за отражением этой выручки;
- проведение проверки по существу операций по признанию выручки от продажи драгоценных металлов на выборочной основе, в том числе детальное тестирование договоров с контрагентами и иных первичных документов, подтверждающих признание выручки от продажи драгоценных металлов.

Мы также выполнили процедуры в отношении корректности и достаточности раскрытий, сделанных в пунктах 4 «Основные принципы учетной политики» и 31 «Отчетность по сегментам» примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «МГКЛ» за 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «МГКЛ» за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «МГКЛ» за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «МГКЛ» за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам представлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «МГКЛ» за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «МГКЛ» за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него 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 составлении 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:

- а) 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 основанием 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;
- б) 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;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) 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;

е) 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.

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



Анастасия Алексеевна Терехина
ОРНЗ 21806021441



Дата аудиторского заключения
«07» апреля 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 07 сентября 2006 г. за основным государственным регистрационным номером 5067746475770.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

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

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

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

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 581 709	1 010 729
Займы выданные	6	1 102 179	567 282
Гудвил	28	1 307 322	542 880
Активы в форме права пользования	8	1 213 517	612 920
Основные средства	9	139 133	160 216
Нематериальные активы	7	190 913	84 113
Текущие налоговые активы		-	7 755
Отложенные налоговые активы	21	193 060	99 483
Товары для перепродажи		14 575	826 252
Готовая продукция (драгоценные металлы)		578 539	29 429
Прочие активы	10	1 121 301	967 787
Итого активов		10 442 248	4 908 846
Обязательства			
Привлеченные займы	11	306 076	100 000
Выпущенные облигации	12	5 590 287	2 496 264
Обязательства по аренде	13	1 307 458	702 384
Кредиторская задолженность	14	1 190 267	482 621
Обязательства по налогу на прибыль		167 096	54 101
Прочие обязательства		30 147	18 122
Итого обязательств		8 591 331	3 853 492
Капитал			
Акционерный капитал	15	12 685	12 685
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(90 123)	(47 595)
Эмиссионный доход	15	684 298	684 298
Резервный капитал		722	722
Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	16	1 162 542	405 244
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		1 770 124	1 055 354
Доля неконтролирующих акционеров		80 793	-
Итого капитал		1 850 917	1 055 354
Итого обязательств и капитала		10 442 248	4 908 846



Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 13 по 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за
 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2025	2024
Процентные доходы	17	1 389 629	1 338 208
Выручка от комиссионной деятельности	31	909 662	140 493
Выручка от розничной торговли	31	2 974 666	654 473
Выручка от продажи драгоценных металлов	31	26 503 962	6 372 027
Выручка от продажи ювелирных изделий собственного производства	31	154 235	184 031
Агентские комиссии по страхованию имущества		101 779	9 547
Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг		2 810	-
Услуга хранения		2 088	3 727
Выручка		32 038 831	8 702 506
Резерв под обесценение займов выданных		(192 518)	(104 266)
Процентные расходы	17	(1 039 860)	(496 734)
Себестоимость товаров		(2 097 246)	(376 660)
Себестоимость продажи драгоценных металлов		(26 161 012)	(6 163 655)
Себестоимость ювелирных изделий собственного производства		(152 118)	(177 177)
Себестоимость		(29 642 754)	(7 318 492)
Валовая прибыль		2 396 077	1 384 014
Общие и административные расходы	18	(734 795)	(427 436)
Затраты на персонал		(614 931)	(290 171)
Операционная прибыль		1 046 351	666 407
Прочие доходы	19	85 767	36 484
Прочие расходы	20	(171 610)	(212 149)
Прибыль до налогообложения		960 508	490 742
Расходы по налогу на прибыль	21	(236 357)	(97 382)
Итого чистая прибыль		724 151	393 360
Итого совокупная прибыль		724 151	393 360
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. шт.)		1 247 297	1 259 198
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	15	0,5806	0,3124



А.А. Лазутин
 Генеральный директор

1 апреля 2026 года

Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 13 по 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
 (в тысячах российских рублей)


	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	11 472	382 195	(205)	722	108 363	502 547
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(96 479)	(96 479)
Выкуп собственных акций (Примечание 1)	-	-	(55 059)	-	-	(55 059)
Реализация собственных акций (Примечание 1)	-	-	7 669	-	-	7 669
Эмиссия акций	1 213	302 104	-	-	-	303 317
Совокупный доход за 12 месяцев 2024 года	-	-	-	-	393 359	393 359
Остаток на 31 декабря 2024 года	12 685	684 298	(47 595)	722	405 244	1 055 354

Примечания на страницах с 13 по 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
 (в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года	12 685	684 298	(47 595)	722	405 244		1 055 354
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(186 060)	-	(186 060)
Изменение доли участия в дочернем обществе, не приводящее к потере контроля (выпуск дополнительных акций)	-	-	-	-	229 538	70 462	300 000
Реализация собственных акций (Примечание 1)	-	-	50 181	-	-	-	50 181
Выкуп собственных акций (Примечание 1)	-	-	(92 709)	-	-	-	(92 709)
Совокупный доход за 12 месяцев 2025 года	-	-	-	-	713 820	10 331	724 151
Остаток на 31 декабря 2025 года	12 685	684 298	(90 123)	722	1 162 542	80 793	1 850 917


 А.А. Лазуткин
 Генеральный директор

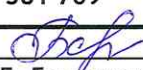

 Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер



ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025
 года (в тысячах российских рублей)

	2025	2024
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	1 382 349	1 316 450
Процентные расходы	(1 100 942)	(393 743)
Чистый денежный поток от торговых операций	2 635 319	638 291
Чистый денежный поток от операций с драгоценным металлами	616 078	215 226
Чистый денежный поток от комиссионной деятельности и услуг	106 677	(786 294)
Общие и административные расходы	(427 003)	(266 837)
Расходы на содержание персонала	(601 097)	(313 783)
Прочие доходы	55 014	4 086
Прочие расходы	(131 746)	(87 062)
Налог на прибыль уплаченный	(442 929)	(45 963)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	2 091 720	280 371
Погашение/(предоставление) займов выданных	460 243	939 637
Уменьшение/(увеличение) товаров для перепродажи	811 677	(820 015)
Уменьшение/(увеличение) драгоценных металлов в производстве	(540 149)	(38 390)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	8 374	(7 061)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	94 574	87 340
Прочие поступления / (выплаты)	(437 873)	183 439
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	2 488 566	625 321
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(123 535)	(109 135)
Приобретение дочерних организаций (Примечание 29)	(1 883 083)	(547 020)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 006 618)	(656 155)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение займов (Примечание 11, 12)	9 411 382	1 208 500
Погашение займов (Примечание 11)	(6 158 290)	(390 501)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 13)	(235 472)	(117 785)
Выплата дивидендов (Примечание 16)	(186 060)	(101 347)
Денежные средства, полученные по подписке по дополнительной эмиссии	300 000	-
Выкуп акций	(92 709)	(55 059)
Продажа ранее выкупленных акций	50 181	7 669
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	3 089 032	551 477
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	3 570 980	520 643
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 5)	1 010 729	490 086
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 5)	4 581 709	1 010 729

А.А. Лазутин
 Генеральный директор
 7 апреля 2026 года


 Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 13 по 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

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

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

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

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

Среднесписочная численность работников Группы за 12 месяцев 2025 года составила 446 человек (за 12 месяцев 2024: 303 человек).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет 137 подразделений в Москве, Московской области, Казани и Нижнем Новгороде (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 137 подразделений).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года состав акционеров Компании был следующим:

	Доля, %, 31.12.2025	Доля, % 31.12.2024
Романов Игорь Владимирович	16,70	16,84
Попова Анна Сергеевна	12,15	12,24
Лазутин Алексей Александрович	12,56	14,83
Свѣтковска Регина Александровна	9,69	8,95
Жирных Елена Сергеевна	9,69	10,25
Прочие миноритарные акционеры	39,21	36,89
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 акции Компании распределены между вышеуказанными акционерами, ни один из которых не обладает единоличным контролем.

В 2024 году ООО «Команда МГКЛ» выкупило 61 249 200 шт. обыкновенных акций ПАО «МГКЛ» на общую сумму 55 059 тыс. рублей с последующей реализацией 41 918 899 шт. на сумму 7 669 тыс. рублей (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2024 ООО «Команда МГКЛ» принадлежало 19 330 400 шт. обыкновенных акций на сумму 47 595 тыс. рублей.

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

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

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

В январе 2024 года Группа завершила размещение дополнительного выпуска акций (регистрационный номер 1-01-11915-А). Ранее учтенная кредиторская задолженность перед акционерами по данной операции в сумме 303 317 тыс. рублей (соответствующая обязательству по поставке 121 345 000 акций номиналом 0,01 рубля каждая) была погашена за счет увеличения уставного капитала ПАО «МГКЛ» на 1 213 тыс. рублей и добавочного капитала на 302 104 тыс. рублей.

В марте 2021 года Компания приобрела контроль над ООО «Ломбард Платинум», в апреле 2021 года - над ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое руно», в июне 2023 года - над ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС», в декабре 2024 года - над ООО «Ломбард Союз» и ООО «ТехноТренд», в июне 2025 года - над ООО «Звезда» (Примечание 28, 29). По решению заседания Совета директоров Компании учреждены дочерние предприятия: в июне 2023 года ООО «Команда МГКЛ», в октябре 2024 года АО «Ресейл-АйТи».

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

Дочерние компании Группы указаны ниже:

Наименование	ИНН	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
				31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «Ломбард Союз»	9722046314	Ломбард	Россия	100	100
ООО «Комиссионный-1» (до 07.08.2025 - ООО «Авто-ломбард Эквивалент»)	7707446931	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Комиссионный-2» (до 07.08.2025 - ООО «Ломбард Платинум»)	7734589671	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Ресейл»	7708389475	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Главмосторг»	9721109882	Ресейл	Россия	100	100
ООО «ТехноТренд»	9722078010	Ресейл	Россия	100	100
ООО «Звезда»	9722078002	Ресейл	Россия	100	-
ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС»	9725103553	Продажа драгоценных металлов	Россия	100	100
АО «Ресейл-АйТи»	9722085828	Создание программного обеспечения	Россия	76,92	99,9999
ООО «Ресейл-Инвест»	5001153538	Инвестиционная платформа	Россия	76,92	-
ООО «Команда МГКЛ»	9722048495	Вспомогательные услуги для бизнеса	Россия	100	100

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В 2025 году экономика Российской Федерации продолжала адаптацию к структурным изменениям, перейдя в фазу постепенной стабилизации после периода высокой волатильности. С июня 2025 года Банк России приступил к смягчению денежно-кредитной политики. Ключевая ставка была снижена с 21% до 16%, что способствовало замедлению инфляционных ожиданий. По итогам 2025 года годовая инфляция составила 5,6%, что ниже уровня предыдущего года (9,5%). Однако ценовое давление в отдельных сегментах потребительского рынка сохранялось. Меры государственной поддержки, направленные на развитие внутреннего предложения и импортозамещение, оказали позитивное влияние на устойчивость ряда отраслей, включая сектор специализированного финансового обслуживания.

Деятельность Группы в 2025 году осуществлялась в условиях, характеризующихся следующими ключевыми отраслевыми трендами:

- структурная независимость от внешних рынков. Полное отсутствие зависимости от иностранных поставщиков и минимальные валютные риски, обусловленные исключительно рублевым характером

операций, позволили Группе сохранить предсказуемость денежных потоков и избежать влияния внешнеторговых ограничений.

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

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

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

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

Инфляционные условия

Инфляция в 2025 году составила 5,6% (год к году), что ниже уровня 2024 года (9,5%) и отражает эффекты от реализации принятой Банком России стратегии по снижению инфляционного давления. Снижение ключевой ставки во второй половине 2025 года поддержало восстановление деловой активности и потребительского спроса. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние 3 года:

<u>Дата</u>	<u>Инфляция за период (год к году)</u>
31 декабря 2025 года	5,6%
31 декабря 2024 года	9,5%
31 декабря 2023 года	7,4%

Валютный рынок и рынок драгоценных металлов

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

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

<u>Дата</u>	<u>Валюты</u>			<u>Драгоценные металлы, руб/грамм</u>		
	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Юань</u>	<u>Золото</u>	<u>Серебро</u>	<u>Платина</u>
31 декабря 2025 года	78,23	92,09	11,16	10 907,88	187,71	5 482,80
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028	13,4272	8 551,74	96,91	3 023,90
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919	12,5762	5 993,16	69,94	2 883,54

Условия на финансовых рынках

Нормализация денежно-кредитной политики и снижение волатильности на финансовых рынках в 2025 году оказали позитивное влияние на платежеспособность клиентов Группы. Руководство, основываясь на актуальных данных и стабилизации макроэкономической ситуации, скорректировало прогнозы денежных потоков при оценке потенциального обесценения активов. В настоящей консолидированной финансовой отчетности учтены все существенные эффекты изменения рыночных условий по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Данная отчетность представляет собой экспертное мнение руководства о влиянии макроэкономической ситуации в России на операционную и финансовую деятельность Группы. Осознавая сохраняющиеся внешнеэкономические и внутренние риски, компания систематически анализирует их, разрабатывает меры по снижению негативных последствий и стремится минимизировать потенциальные убытки.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

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

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

Оценки и допущения

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

Непрерывность деятельности

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

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

4. Основные принципы учетной политики

Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2025 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 21 - «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и

посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты.

Дочерние компании

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

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

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

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

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

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

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

исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

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

Гудвил

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Общие положения

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

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

Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

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

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

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

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

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

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

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

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

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);
- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

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

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

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

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

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

а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

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

Реклассификация финансовых инструментов

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

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Метод оценки на коллективной основе

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

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

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

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

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

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

Актуализация и проверка методологии

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

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить

расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

Прекращение признания финансовых инструментов

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Займы выданные

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

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

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

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

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

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

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

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Заемные средства (займы привлеченные и облигации)

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

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

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

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

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

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

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

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

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

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

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

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

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

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

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

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

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;

- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

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

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

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

Изменение условий аренды

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

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

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

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

Значительные расчетные оценки и суждения

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

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;

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

Запасы

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

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

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

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

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

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

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

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

Выручка

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

Группа выделяет следующие источники выручки от договоров с покупателями:

а) Процентные доходы от основной деятельности

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

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

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

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

в) Выручка от комиссионной деятельности

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

г) Агентские комиссии по страхованию имущества

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

д) Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг

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

е) Услуги хранения

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

Оценка выручки и переменное возмещение

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

Договорные обязательства

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Амортизация

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

Акционерный капитал

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

Условные активы и обязательства

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

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

Резервы

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Отражение доходов и расходов

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

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

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

Иностранная валюта

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Остаток денежных средств в кассе	3 807 000	912 535
Остаток на текущих банковских счетах	75 644	71 980
Остаток денежных средств на депозитных счетах	400 000	-
Средства на обезличенных металлических счетах	228 569	-
Переводы в пути	70 496	26 214
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 581 709	1 010 729

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
ПАО «Совкомбанк»	AA	AA	228 569
АО «Альфа-Банк»	AA+	AA+	666
ПАО «Сбербанк»	-	AAA	406 174
АО «ТБанк»	AA	AA-	68 362
Банк ВТБ (ПАО)	AAA	AAA	237

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
ООО «ФИН Банк»	BBB	-	40
Прочие банки	-	-	165
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2025 года			704 213

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2024 года в соответствии с наличием рейтингов аккредитованных российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	AA+	AA+	16 230
ПАО «Сбербанк»	-	AAA	14 625
АО «Тинькофф Банк»	A+	A+	40 951
Прочие банки	-	-	174
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2024 года			71 980

6. Займы выданные

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Займы, выданные юридическим лицам	577 345	360
Займы, выданные физическим лицам	546 318	673 726
Резерв под обесценение займов, выданных физическим лицам	(21 484)	(106 804)
Итого займов выданных	1 102 179	567 282

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

	2025	2024
Валовая балансовая стоимость займов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 1 января	360	96 000
<i>Денежные потоки</i>		
Займы, выданные в течение периода	4 761 402	1 833 505
Погашение основной суммы задолженности	(4 184 417)	(1 929 145)
Погашено процентов по займам в течение периода	445 409	388 246
<i>Неденежные потоки</i>		
Начислено процентных доходов по займам в течение периода (Примечание 17)	(445 409)	(388 246)
Валовая балансовая стоимость займов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря	577 345	360

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

В течение 12 месяцев 2025 года Группой не осуществлялись операции по модификации условий займов, выданных юридическим лицам. Займы, выданные юридическим лицам, не имеют просроченной задолженности, в связи с чем классифицируются по кредитному качеству как Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) в соответствии с МСФО 9. Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки признана несущественной ввиду высокого кредитного качества контрагента и краткосрочного характера займов.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение 12 месяцев 2025 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2024 года	324 308	136 311	213 107	673 726
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	3 172 026	-	-	3 172 026
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	2 102 872	(2 102 872)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(2 515 631)	2 515 631	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(2 554 308)	(30 739)	2 585 047	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(285 004)	(331 634)	(2 682 796)	(3 299 434)
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2025 года	244 263	186 697	115 358	546 318

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение 12 месяцев 2025 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2024 года	15 956	24 077	66 771	106 804
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	282 627	-	-	282 627
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	187 366	(187 366)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(224 143)	224 143	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(227 589)	(2 739)	230 328	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	(275)	(1 093)	(2 658)	(4 026)
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(31 061)	(53 679)	(279 181)	(363 921)
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2025 года	2 881	3 343	15 260	21 484

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение 12 месяцев 2024 года физическим лицам:

	12- месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2023 года	849 081	457 800	181 025	1 487 906

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	12- месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	3 365 069	-	-	3 365 069
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	1 672 380	(1 672 380)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(2 070 881)	2 070 881	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(23 782)	(404 684)	428 466	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(3 467 559)	(315 306)	(396 384)	(4 179 249)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость займов, выданных на 31 декабря 2024 года	324 308	136 311	213 107	673 726

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение 12 месяцев 2024 года физическим лицам:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2023 года	61 896	44 493	74 864	181 253
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	264 245	-	-	264 245
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	131 325	(131 325)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(162 618)	162 618	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(1 868)	(31 778)	33 646	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	-	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(277 024)	(19 931)	(41 739)	(338 694)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	-	-
Резерв под ОКУ займов, выданных на 31 декабря 2024 года	15 956	24 077	66 771	106 804

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

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, за 12 месяцев 2025 года составляли от 49,275% до 292% годовых (12 месяцев 2024 г.: от 57,316% до 119,560%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника, прочее имущество).

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

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

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

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

Ниже представлен анализ займов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	324 308	-	-	324 308
Умеренный кредитный риск	-	136 311	-	136 311
Высокий кредитный риск	-	-	213 107	213 107
За вычетом резерва под ОКУ	(15 957)	(24 076)	(66 771)	(106 804)
Итого займов, выданных на 31 декабря 2024 года	308 351	112 235	146 336	566 922

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	381 514	86,4%	466 129	87,9%
Электронная техника	47 900	10,9%	53 238	10,0%
Текстиль	11 991	2,7%	10 905	2,1%
Прочее	126	0,0%	2	0,0%
Итого	441 531	100%	530 274	100%

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Нематериальные активы

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за 12 месяцев 2025 года:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Художественные произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальных активов	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	12	-	186	83 915	84 113
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2025 года	111 565	-	755	83 915	196 235
Поступление	-	18 017	114	98 397	116 528
Реклассификация	-	62 096	-	(62 096)	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	111 565	80 113	869	120 216	312 763
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2025 года	(111 553)	-	(569)	-	(112 122)
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(2)	(9 716)	(10)	-	(9 728)
Остаток на 31 декабря 2025 года	(111 555)	(9 716)	(579)	-	(121 850)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	10	70 397	290	120 216	190 913

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за 12 месяцев 2024 года:

	Товарный знак	Художественные произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальных активов	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	16	186	-	202
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2024 года	111 565	755	-	112 320
Поступление	-	-	83 915	83 915
Остаток на 31 декабря 2024 года	111 565	755	83 915	196 235
<i>Накопленная амортизация</i>				
Остаток на 1 января 2024 года	(111 549)	(569)	-	(112 118)

	Товарный знак	Художественные произведения по тематике Мосгорломбард	Вложения в создание и приобретение нематериальных активов	Итого
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(4)	-	-	(4)
Остаток на 31 декабря 2024 года	(111 553)	(569)	-	(112 122)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	12	186	83 915	84 113

8. Активы в форме права пользования

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

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года, а также изменение в течение 12 месяцев 2025 и 2024 года:

	2025	2024
Остаток на 1 января	612 920	681 830
Поступления (Примечание 13)	1 036 407	223 074
Поступление вследствие приобретения компании (Примечание 29)	-	102 734
Выбытия (Примечание 19)	(63 624)	(253 087)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 13)	(101 484)	26 165
Амортизация (Примечание 18)	(270 702)	(167 796)
Остаток на 31 декабря	1 213 517	612 920

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

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

9. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 12 месяцев 2025 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производ- ственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	748	3 847	87 114	67 449	1 056	2	160 216
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2025 года	2 000	14 406	125 098	90 190	5 026	24	236 744
Приобретение	-	-	1 802	5 205	-	-	7 007
Выбытие	-	-	-	(941)	-	-	(941)
Остаток на 31 декабря 2025 года	2 000	14 406	126 900	94 454	5 026	24	242 810
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2025 года	(1 252)	(10 559)	(37 984)	(22 741)	(3 970)	(22)	(76 528)
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(504)	(652)	(16 084)	(10 080)	(40)	(2)	(27 362)
Выбытие	-	-	-	213	-	-	213
Остаток на 31 декабря 2025 года	(1 756)	(11 211)	(54 068)	(32 608)	(4 010)	(24)	(103 677)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	244	3 195	72 832	61 846	1 016	-	139 133

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 12 месяцев 2024 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производ- ственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	2 584	4 430	99 354	55 586	1 097	3	163 054
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2024 года	3 500	14 150	121 752	67 457	5 026	24	211 909
Приобретение	-	150	1 964	4 342	-	-	6 456
Поступление вследствие приобретения компании (Примечание 29)	-	-	885	17 493	-	-	18 378
Реклассификация	(1 500)	106	498	896	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 000	14 406	125 098	90 190	5 026	24	236 744
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2024 года	(916)	(9 720)	(22 398)	(11 871)	(3 929)	(21)	(48 855)
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(318)	(839)	(15 537)	(10 937)	(41)	(1)	(27 673)
Реклассификация	(18)	-	(49)	67	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	(1 252)	(10 559)	(37 984)	(22 741)	(3 970)	(22)	(76 528)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	748	3 847	87 114	67 449	1 056	2	160 216

10. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Расчеты с покупателями и заказчиками	225 972	952 391
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам с покупателями и заказчиками (Примечание 20)	(115 769)	(104 835)
Финансовые вложения	-	187
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Авансы выданные	972 497	106 516
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных за товары, работы, услуги (Примечание 20)	(15 953)	-
Задолженность персонала и переплата в фонды социального страхования	690	2 499
НДС по приобретенным ценностям	52 403	1 189
Материалы	1 461	9 840
Итого прочих активов	1 121 301	967 787

Задолженность, отраженная по строкам «Расчеты с покупателями и заказчиками» и «Аванс выданные», не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Исключением являются суммы в размере 115 769 тыс. рублей и 104 835 тыс. рублей по расчетам с покупателями и заказчиками и 15 953 тыс. рублей по расчетам с поставщиками по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно - данные суммы обладают значительным кредитным риском в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и относятся к этапу 3 по кредитному качеству в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Суммы зарезервированы в полном объеме на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно (Примечание 20).

11. Привлеченные займы

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года на балансе группы числятся краткосрочные займы, полученные на рыночных условиях. Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости привлеченных займов:

	2025	2024
Привлеченные займы по состоянию на 1 января	100 000	-
<i>Денежные потоки</i>		
Привлечены займы в течение периода	6 364 366	208 500
Погашено основного долга по займам в течение периода	(6 158 290)	(305 000)
Погашено процентов по займам в течение периода	(22 429)	(3 231)
<i>Неденежные потоки</i>		
Приобретение дочерних организаций (на дату покупки)	-	196 500
Начислено процентных расходов по займам в течение периода (Примечание 17)	22 429	3 231
Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря	306 076	100 000

12. Выпущенные облигации

15 апреля 2021 года национальным расчетным депозитарием осуществлена регистрация выпуска коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-03, регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 600 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с купонной доходностью 14% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

31 декабря 2025 года

Серия КО-03 (регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A)	
Дата полного погашения выпуска	25 апреля 2026 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	600 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	600 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	600 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	16 572
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	616 572

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P0-1 (биржевой регистрационный номер - 4B02-01-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	29 декабря 2026 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	Ключевая ставка + 9% (текущий купон 25%)
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	150 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	150 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	150 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	102
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	150 102

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P-02 (биржевой регистрационный номер - 4B02-02-11915-A-001P-02E)	
Дата полного погашения выпуска	22 июня 2027 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	16,50%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	150 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	150 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	150 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	543
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	150 543

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P-03 (биржевой регистрационный номер - 4B02-03-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	25 июня 2027 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	16,00%

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	250 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	250 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	250 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	547
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	250 547

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P-04 (биржевой регистрационный номер - 4B02-04-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	25 января 2028 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	16,00%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	300 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	300 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	300 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	8 415
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	308 415

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P-05 (биржевой регистрационный номер - 4B02-05-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	20 февраля 2029 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	20,00%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	500 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	500 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	500 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	9 865
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	509 865

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

31 декабря 2025 года

Серия 001P-06 (биржевой регистрационный номер - 4B02-06-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	21 июня 2029 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	23,00%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	500 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	500 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	500 000
Накопленный купонный доход	6 930
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	506 930

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

31 декабря 2025 года	
Серия 001P-07 (биржевой регистрационный номер - 4B02-07-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	11 января 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	30,00%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	23 010
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 023 010

21 июля 2025 года Московской биржей осуществлена регистрация выпуска бездокументарных биржевых облигаций серии 001P-08, регистрационный номер выпуска - 4B02-07-11915-A-001P. 28 июля 2025 года выпущено по закрытой подписке 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, с купонной доходностью 25,5% годовых и ежемесячной выплатой купонов.

31 декабря 2025 года	
Серия 001P-08 (биржевой регистрационный номер - 4B02-08-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	02 июля 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	25,50%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	4 190
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 004 190

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

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

Решение об определении Денежного эквивалента принимается уполномоченным органом управления Эмитента на основании Учетной цены на золото, установленной Банком России в соответствии с Официальным порядком установления Банком России учетных цен на золото, на 5 (Пятый) день, предшествующий дате начала размещения, и публикуется не позднее чем на следующий день с даты принятия такого решения, и не позднее чем за 1 день до даты начала размещения.

31 декабря 2025 года	
Серия G-01 (биржевой регистрационный номер - 4-01-11915-A)	
Дата полного погашения выпуска	06 августа 2028 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	5 500
Итого количество размещенных облигаций, штук	5 500
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	10 907,88
Итого номинальная стоимость облигаций на отчетную дату, тыс. рублей	59 993
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	260
Балансовая стоимость облигаций, тыс. рублей	60 253

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

	31 декабря 2025 года
Серия 001PS-01 (биржевой регистрационный номер - 4B04-01-11915-A-001P)	
Дата полного погашения выпуска	20 ноября 2030 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	24%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000
Накопленный купонный доход, тыс. рублей	9 860
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 009 860

В таблице ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости облигаций:

	2025	2024
Долговые обязательства по состоянию на 1 января	2 496 264	1 558 103
<i>Денежные потоки</i>		
Привлечение заемных средств в течение периода	3 047 016	1 000 000
Погашено заемных средств в течение периода	-	(85 501)
Погашено процентов по долговым обязательствам в течение периода	(814 089)	(361 567)
<i>Неденежные потоки</i>		
Изменение справедливой стоимости	12 977	-
Начислено процентных расходов по долговым обязательствам в течение периода (Примечание 17)	848 119	385 229
Долговые обязательства по состоянию на 31 декабря	5 590 287	2 496 264

13. Обязательства по аренде

В таблице ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года, а также ее изменение в течение 12 месяцев 2025 и 2024 годов:

	2025	2024
Остаток на 1 января	702 384	728 921
Поступления (Примечание 8)	1 036 407	222 585
Поступление вследствие приобретения компании (Примечание 29)	-	103 223
Процентные расходы (Примечание 17)	169 312	108 275
Арендные платежи	(404 784)	(226 060)
Выбытия (Примечание 19)	(94 377)	(260 726)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 8)	(101 484)	26 165
Остаток на 31 декабря	1 307 458	702 384

В течение 12 месяцев 2025 года Группа погасила арендные платежи в размере 404 784 тыс. рублей, из которых 235 472 тыс. рублей приходятся на основной долг, 169 312 тыс. рублей приходятся на проценты (12 мес. 2024 г.: 226 060 тыс. рублей, 117 785 тыс. рублей и 108 275 тыс. рублей соответственно). В консолидированном отчете о движении денежных средств 235 472 тыс. рублей (12 мес. 2024 г.: 117 785 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от финансовой деятельности, 169 312 тыс. рублей (12 мес. 2024 г.: 108 275 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, аренде активов с низкой стоимостью, а также переменные платежи, не включенные в обязательства по аренде, в течение 2025 года составили в совокупности 14 870 тыс. рублей, в течение 2024 года - 11 768 тыс. рублей (Примечание 18).

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства		
Задолженность по доходам от реализации залогового имущества	504 054	292 792
Задолженность по оплате полученных услуг в рамках операционной деятельности	304 614	96 405
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов	203	203
Задолженность перед фондами социального страхования	8 268	6 185
Обязательства перед бюджетом по НДС	373 128	86 688
Задолженность по налогам и сборам кроме налога на прибыль и НДС	-	348
Итого кредиторской задолженности	1 190 267	482 621

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

15. Акционерный капитал и прибыль на акцию

Ниже представлена информация о зарегистрированном и полностью оплаченном акционерном капитале по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года (тыс. рублей):

	Номинальная стоимость на 31 декабря 2025 года	Номинальная стоимость на 31 декабря 2024 года
Акционерный капитал	12 685	12 685

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

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

Уставный капитал ПАО «МГКЛ» на 31 декабря 2025 года равен 12 685 450 рублей и состоит из 1 268 545 000 штук обыкновенных акций номиналом 0,01 рубля. После конвертации уставный капитал остался неизменным.

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

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

Ниже представлена информация о базовой прибыли на акцию за 12 месяцев 2025 и 2024 годов:

	12 месяцев 2025	12 месяцев 2024
Чистая прибыль (тыс. рублей)	724 151	393 360
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	1 247 297	1 259 198
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	0,5806	0,3124

16. Нераспределенная прибыль

На основании решения Общего собрания акционеров 26 июня 2025 года было принято решение о выплате дивидендов за 2024 год в размере 190 281 тыс. руб. Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов - 07 июля 2025 года, срок выплаты дивидендов номинальному держателю - не должен превышать 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов - не позднее 18 июля 2025 года, другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам не позднее 15 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов - не позднее 08 августа 2025 года.

Сумма дивидендов, приходящихся на выкупленные акции, составила 4 222 тыс. руб.

Размер начисленных (подлежащих выплате) доходов в расчете на одну обыкновенную акцию эмитента составил 0,15 рублей (пятнадцать копеек).

По состоянию на 31 декабря 2025 года нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российским законодательством составила 221 916 тыс. рублей. (31 декабря 2024 г.: 410 039 тыс. рублей).

17. Процентные доходы и расходы

	Примечание	2025	2024
Процентные доходы по займам, выданным физическим лицам		882 804	929 638
Процентные доходы по займам, выданным юридическим лицам		445 409	388 246
Процентные доходы по депозитам		61 417	20 324
Процентные расходы по облигациям	12	(848 119)	(385 228)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	13	(169 312)	(108 275)
Процентные расходы по привлеченным займам	11	(22 429)	(3 231)
Итого чистых процентных доходов		349 769	841 474

18. Общие и административные расходы

	Примечание	12 месяцев 2025	12 месяцев 2024
Рекламные расходы		141 642	62 241
Амортизация активов в форме права пользования	8	270 702	167 796
Амортизация основных средств	9	27 362	27 673
Амортизация нематериальных активов	7	9 728	4
Расходы на маркетинговые материалы		10 234	10 877
Оборудование ломбарда		84	377
Арендные платежи, не включенные в расчет обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	13	14 870	11 768
Услуги банков		120 974	54 457
Офисные расходы		26 437	22 939
Услуги охраны		16 985	11 885
Транспортные услуги		8 782	7 508
Услуги связи		28 808	18 319
Расходы на программное обеспечение		25 926	7 903
Расходы на аудит		3 730	2 742
Страхование имущества		3 805	1 679
Ремонт помещений		3 601	5 385
Коммунальные услуги		726	762
Вознаграждение совету директоров		18 991	9 702
Прочее		1 408	3 419
Итого общих и административных расходов		734 795	427 436

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

Вознаграждение аудитора за 2025 год составило 3 730 тыс. рублей, включая 621 тыс. рублей невозмещаемого НДС (в связи с наличием операций, не облагаемых НДС). За 2024 год: 2 742 тыс. рублей, включая 239 тыс. рублей невозмещаемого НДС.

19. Прочие доходы

	2025	2024
Результат от операций с финансовыми инструментами	51 514	-
Финансовый результат от выбытия договоров аренды (Примечания 8 и 13)	30 753	7 639
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	877
Доходы от восстановления резерва по дебиторской задолженности (Примечание 10)	-	23 882
Прочие доходы	3 500	4 086
Итого прочих доходов	85 767	36 484

20. Прочие расходы

	2025	2024
Размещение и обслуживание ценных бумаг	66 253	32 320
Информационные и консультационные услуги	38 453	25 865
Информационно-консультационные расходы, связанные с публичным первичным размещением	-	20 793
Создание резерва под ОКУ по дебиторской задолженности (Примечание 10) и списание дебиторской задолженности	26 887	124 035
Изменение справедливой стоимости финансовых обязательств	12 977	-
Финансовые санкции по обязательным платежам и договорам	9 364	-
Участие в конференциях	3 441	6 536
Прочие операционные расходы	12 134	1 051
Прочие внереализационные расходы	2 101	1 549
Итого прочих расходов	171 610	212 149

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025	2024
Текущий расход по налогу на прибыль	(329 934)	(114 996)
Постоянные и временные разницы по налогу на прибыль	93 577	17 614
Расходы по налогу на прибыль	(236 357)	(97 382)

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

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	1 046 351	490 742
Корректировка на доход от приобретения дочерних организаций (нет налогового эффекта)	(3 500)	-
Прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних организаций	1 042 851	490 742
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке 25% (2024: 20%)	(260 713)	(98 148)
Эффект повышения ставки налога на прибыль с 20% до 25%	-	14 490
Эффект постоянных и временных разниц налоговых разниц	24 356	(13 724)
Расходы по налогу на прибыль	(236 357)	(97 382)

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

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

	31 декабря 2025 года	Изменение	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Займы выданные	5 371	(18 707)	24 078
Договоры аренды	23 883	1 517	22 366
Прочие активы	40 457	15 180	25 277
Накопленный налоговый убыток	126 593	98 831	27 762
Общая сумма отложенных налоговых активов	196 304	96 821	99 483
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Прочие обязательства	(3 244)	(3 244)	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(3 244)	(3 244)	-
Итого чистый отложенный налоговый актив	193 060	93 577	99 483

	31 декабря 2024 года	Изменение	Эффект от повышения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Займы выданные	24 078	(14 890)	2 717	36 251
Договоры аренды	22 366	(72)	4 473	17 965
Прочие активы	25 277	15 576	1 396	8 305
Накопленный налоговый убыток	27 762	(6 037)	5 904	27 895
Общая сумма отложенных налоговых активов	99 483	(5 423)	14 490	90 416
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	-	8 547	-	(8 547)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	-	8 547	-	(8 547)
Итого чистый отложенный налоговый актив	99 483	3 124	14 490	81 869

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

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

Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли организаций Группы в 2025 году, составляла 25% (2024г.: 20%). В 2024 году вступил в силу Закон № 176-ФЗ от 12.07.2024 г. о повышении ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года. В связи с этим, отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31.12.2024 года были пересчитаны по ставке 25%, которая будет применяться при их будущем использовании. Данная корректировка не повлияла на движение денежных средств, так как носит учетный характер.

22. Управление рисками

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

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

Кредитный риск

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

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

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

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

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	От 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

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

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

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

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

Управление кредитным риском

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

- I. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде ювелирных изделий (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2024 года - 466 129 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 381 514 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2024 года - 87,9%, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 86,4%);
- II. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде текстильной продукции (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2024 года - 10 905 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2025 года - 11 991 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2024 года - 2,1%, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 2,7%);
- III. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде предметов электронной и бытовой техники (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2024 года - 53 238 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 47 900 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2024 года - 10,0%, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 10,9%);
- IV. заемщиками, предоставившими Группе прочие предметы залога (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2024 года - 1 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2025 года - 126 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2024 года - 0,0001%, по состоянию на 31 декабря 2025 года - 0,03%).

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

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

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

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

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

Сведения о сформированных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам, обеспеченным залогом I, II, III, IV категорий, - по состоянию на 31 декабря 2025 года 21 484 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2024 года 106 804 тыс. рублей.

В целях управления кредитным риском по займам:

- введены ограничения максимального размера суммы займа;
- определены требования к характеристикам предмета залога;
- определены требования к социально-демографическим характеристикам заемщиков;

- определен порядок проверки сотрудниками ломбардов достоверности данных, предоставленных заемщиками.

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

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

Рыночный риск

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

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

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

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

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

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет 137 подразделений в Москве, Московской области, Казани и Нижнем Новгороде.

Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют требования или обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск ликвидности

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

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

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

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Облигации	108 447	1 112 946	762 502	8 135 243	10 119 138
Обязательства по аренде	100 437	400 208	463 384	2 208 551	3 172 580
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	797 620	-	-	-	797 620
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2025 года	1 006 504	1 513 154	1 225 886	10 343 794	14 089 338

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Облигации	43 379	126 272	181 617	2 565 408	2 916 676
Обязательства по аренде	56 849	257 168	308 288	1 328 868	1 951 173
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	389 197	-	-	-	389 197
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2024 года	489 425	383 440	489 905	3 894 276	5 257 046

Процентный риск

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

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займы выданные	49,275%-292%	57,316% -119,560%
Выпущенные облигации и цифровые финансовые активы	14%-30%	14,0% - 30,0%

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

23. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

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

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

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

Деятельность ломбардов регулируется Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах» (далее - Закон № 196-ФЗ). Законом № 196-ФЗ не установлены специальные требования в отношении формирования и структуры акционерного капитала ломбардов.

В состав Группы входит дочернее общество ООО «Ресейл-Инвест», осуществляющее деятельность оператора инвестиционной платформы. Деятельность оператора инвестиционной платформы регулируется Федеральным законом от 2 августа 2019 года № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Указанным законом установлено требование о наличии у оператора инвестиционной платформы собственного капитала в размере не менее 5 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ООО «Ресейл-Инвест» соблюдало указанное требование.

Нарушений внешних требований к капиталу в течение отчетных периодов не допускалось. Изменений в подходах к управлению капиталом по сравнению с предыдущими периодами не происходило.

24. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), могущие возникнуть в результате таких исков

или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговое законодательство

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

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

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

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

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ниже представлено описание подходов к оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости и по которым требуется раскрытие информации в отношении их справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 не отличается от балансовой стоимости.

Займы выданные

Займы выданные отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подходы к оценке резервов описаны в Примечании 6. Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 31 декабря 2025 года варьируется от 49,275% до 292% годовых (2024 г.: от 57,316% -119,560% годовых). Вследствие краткосрочного характера займов выданных их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, в существенной степени не отличается от балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска. Дебиторская задолженность является краткосрочной, в связи с чем, ее справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не отличается от амортизированной стоимости.

Привлеченные займы и облигации

Справедливая стоимость привлеченных займов со сроком погашения до 1 года приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для займов и облигаций со сроком погашения свыше 1 года справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 31 декабря 2025 года варьируется от 14,0% до 30% годовых (2024 г.: 14,0%-25%). Справедливая стоимость привлеченных займов и облигаций по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года, в существенной степени не отличается от их балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Золотые облигации (серия G01)

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

Кредиторская задолженность

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

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не отличается от ее балансовой стоимости. Долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствует.

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

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

Переводов между уровнями иерархии в 2025 году и 2024 году не было.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года оценки справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств Группы относятся к уровню 3.

26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа относит все свои финансовые активы и обязательства к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

27. Операции со связанными сторонами

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

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Дебиторская задолженность	10	-	10
Обязательства			
Кредиторская задолженность	-	72	72

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 12 месяцев 2025 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы			
Реализация товаров	1 084	43 757	44 841
Расходы			
Процентные расходы	1 206	-	1 206
Себестоимость продажи металла	-	704 738	704 738
Общие и административные расходы	300	49 666	49 966
Прочие расходы	-	2 014	2 014

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Дебиторская задолженность	-	153 708	153 708
Финансовые вложения	10	3 425	3 435
Обязательства			
Кредиторская задолженность	22	16 546	16 568

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 12 месяцев 2024 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы			
Реализация товаров	1 121	141 759	142 880
Процентные доходы	-	3 425	3 425
Расходы			
Процентные расходы	17	-	17
Общие и административные расходы	1 806	33 405	35 211
Прочие расходы	-	334	334

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили:

	12 месяцев 2025	12 месяцев 2024
Заработная плата	29 085	26 566
Социальные отчисления	4 934	4 580
Итого	34 019	31 146

28. Гудвил

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Стоимость		
Входящий остаток	542 880	4 253
Поступления	764 442	538 627
Исходящий остаток	1 307 322	542 880

Гудвил распределяется на следующие генерирующие единицы:

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

29. Приобретение дочерних организаций

В августе 2025 года Группа приобрела 100% долей в капитале ООО «Юнистар» (ООО «Ресейл-Инвест») (Примечание 1). Справедливая стоимость приобретенных активов и переданного вознаграждения представлена ниже:

Состав активов и обязательств	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	5 000
Итого чистые идентифицируемые активы	5 000
Стоимость приобретения	1 500
Доход от приобретения	3 500

В июне 2025 года Группа приобрела контроль над обществом с ограниченной ответственностью «Звезда» (Примечание 1). Справедливая стоимость приобретенных активов и переданного вознаграждения представлена ниже:

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	7
Товары для перепродажи	1 034 842
Прочие активы	47 393
Итого активов	1 082 242
Обязательства	
Кредиторская задолженность	905 883
Итого обязательств	905 883
Итого чистые активы	176 359
Стоимость приобретения	940 801
Гудвилл	764 442

В декабре 2024 года Группа приобрела контроль над обществом с ограниченной ответственностью «Ломбард Союз» и обществом с ограниченной ответственностью «ТехноТренд».

	ООО «Ломбард Союз»	ООО «ТехноТренд»
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5 761	521
Займы выданные	37 408	-
Основные средства	18 378	-
Активы в форме права пользования	102 734	-
Отложенные налоговые активы	-	22
Товары для перепродажи	-	76
Прочие активы	14 354	139 662
Итого активов	178 635	140 281
Обязательства		
Привлеченные займы	74 469	122 030
Обязательства по аренде	103 223	-
Отложенные налоговые обязательства	40	-
Текущие налоговые обязательства	318	-
Кредиторская задолженность	7 304	3 139
Итого обязательств	185 354	125 169
Итого чистые активы	(6 719)	15 112
Стоимость приобретения	213 010	334 010
Гудвилл	219 729	318 898
Доход от приобретения дочерних организаций	-	-

Группа провела детальный анализ бизнеса, подтвердивший отсутствие скрытых обязательств и соответствие компании требованиям Федерального закона № 259-ФЗ. В соответствии с МСФО (IFRS) 3, Группа повторно оценила полноту идентификации всех активов перед признанием прибыли в отчетности.

30. EBITDA (неаудировано)

	Примечание	12 месяцев 2025 года	12 месяцев 2024 года
Справочно:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних организаций		960 508	490 742
Амортизация	8,9	298 064	195 469
Процентные расходы	17	1 039 860	496 734
EBITDA (неаудировано)		2 298 432	1 182 945

31. Отчетность по сегментам

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Группа выделяет четыре операционных сегмента - стратегические бизнес-единицы.

Сегменты деятельности:

1. Деятельность по управлению и финансированию Группы (представлена компаниями ПАО «МГКЛ», АО «Ресейл-Айти», ООО «Команда МГКЛ», ООО «Ресейл-Инвест»). В декабре 2025 года в состав данного сегмента вошло также ООО «Ресейл-Инвест», осуществляющее деятельность по управлению инвестиционной платформой. На отчетную дату доля активов и выручки указанной компании в показателях сегмента является несущественной.

2. Оформление ломбардных займов под залог ювелирных, меховых изделий и бытовой техники, а также предоставление услуг хранения ценных вещей (сегмент «Ломбардная деятельность», представлен компанией ООО «Ломбард Союз»).

3. Осуществление услуг ресейла через розничную сеть комиссионных магазинов в Московском регионе, Казани и Нижнем Новгороде, а также посредством онлайн-платформы «Ресейл Маркет», работающей по всей территории России, включая покупку-продажу высоколиквидных товаров (золото, техника, мех) и комиссионную торговлю потребительскими товарами (сегмент «Комиссионные магазины», представлен компаниями ООО «Комиссионный-1», ООО «Комиссионный-2» ООО «Ресейл», ООО «Главмосторг», ООО «ТехноТренд», ООО «Звезда»).

4. Оптовая скупка и переработка лома драгоценных металлов для поставки чистого золота в банки (в форме инвестиционных слитков), а также производителям ювелирных изделий (сегмент «Продажа металлов», представлен компанией ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС»).

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года, Руководство Группы получало на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из операционных сегментов Группы.

В таблице ниже представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента за 12 месяцев 2025 года:

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
Процентные доходы	1 357 904	892 261	53 183	5 107	(918 826)	1 389 629
Выручка от комиссионной деятельности	-	-	948 753	(39 091)	-	909 662
Выручка от розничной торговли	-	-	3 078 189	-	(103 523)	2 974 666
Выручка от продажи драгоценных металлов	810 820	-	-	25 693 142	-	26 503 962
Выручка от продажи ювелирных изделий собственного производства	-	-	-	154 235	-	154 235
Агентские комиссии по страхованию имущества	-	-	101 779	-	-	101 779
Доходы от программного обеспечения и инфраструктурных услуг	23 713	-	-	-	(20 903)	2 810
Услуга хранения	2 088	-	-	-	-	2 088
Выручка	2 194 525	892 261	4 181 904	25 813 393	(1 043 252)	32 038 831
Процентные расходы	(914 073)	(286 896)	(741 278)	(16 439)	918 826	(1 039 860)
Резерв под обесценение займов выданных	-	(192 518)	-	-	-	(192 518)
Себестоимость товаров	(5 316)	-	(2 195 453)	-	103 523	(2 097 246)
Себестоимость продажи драгоценных металлов	(806 436)	-	-	(25 354 576)	-	(26 161 012)
Себестоимость ювелирных изделий	-	-	-	(152 118)	-	(152 118)
Себестоимость	(1 725 825)	(479 414)	(2 936 731)	(25 523 133)	1 022 349	(29 642 754)
Валовая прибыль	468 700	412 847	1 245 173	290 260	(20 903)	2 396 077
Общие и административные расходы	(224 509)	(330 303)	(142 273)	(97 974)	60 264	(734 795)
Затраты на персонал	(148 950)	(448 678)	(8 185)	(9 118)	-	(614 931)
Операционная прибыль	95 241	(366 134)	1 094 715	183 168	39 361	1 046 351
Прочие доходы	72 277	27 732	10 001	16 168	(40 411)	85 767
Прочие расходы	(131 598)	(20 216)	(20 246)	(600)	1 050	(171 610)
Прибыль до налогообложения	35 920	(358 618)	1 084 470	198 736	-	960 508
Расходы по налогу на прибыль	(5 210)	89 655	(271 118)	(49 684)	-	(236 357)
Итого чистая прибыль	30 710	(268 963)	813 352	149 052	-	724 151

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Деятель- ность по управле- нию Группы	Ломбардная деятель- ность	Комиссион- ные мага- зины	Продажа драгоцен- ных метал- лов	Межсег- ментная ре- ализация	Итого
Активы	7 949 022	2 023 880	3 149 699	1 108 326	(3 778 348)	10 452 579
Капитальные затраты	31 987	1 802	71 615			105 404
Амортизация	(19 709)	(218 380)	(60 467)	(6 404)	6 896	(298 064)
Обязательства	(7 504 823)	(2 069 394)	(2 048 368)	(747 094)	3 778 348	(8 591 331)
ЕБИТДА (неаудировано)	43 980	146 658	1 886 215	221 579	-	2 298 432

В таблице ниже представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента за 12 месяцев 2024 года:

	Деятель- ность по управле- нию Группы	Ломбардная деятель- ность	Комиссион- ные мага- зины	Продажа драгоцен- ных метал- лов	Межсег- ментная ре- ализация	Итого
Процентные доходы	880 453	929 638	663	3 251	(475 797)	1 338 208
Выручка от комиссион- ной деятельности	-	-	158 012	(17 519)	-	140 493
Выручка от розничной торговли	-	-	654 473	-	-	654 473
Выручка от продажи драгоценных металлов	-	-	-	6 372 027	-	6 372 027
Выручка от продажи ювелирных изделий собственного производ- ства	-	-	-	184 031	-	184 031
Доходы от страхования имущества	-	-	9 547	-	-	9 547
Услуга хранения	2 427	-	1 300	-	-	3 727
Выручка	882 880	929 638	823 995	6 541 790	(475 797)	8 702 506
Резерв под обесцене- ние займов выданных	20 326	(124 592)	-	-	-	(104 266)
Процентные расходы	(405 698)	(377 880)	(184 281)	(4 672)	475 797	(496 734)
Себестоимость товаров	-	-	(376 660)	-	-	(376 660)
Себестоимость продажи драгоценных металлов	-	-	-	(6 163 655)	-	(6 163 655)
Себестоимость ювелир- ных изделий	-	-	-	(177 177)	-	(177 177)
Себестоимость	(385 372)	(502 472)	(560 941)	(6 345 504)	475 797	(7 318 492)
Валовая прибыль	497 508	427 166	263 054	196 286	-	1 384 014
Общие и администра- тивные расходы	(133 484)	(214 516)	(49 575)	(29 861)	-	(427 436)
Затраты на персонал	(71 538)	(211 112)	(4 560)	(2 961)	-	(290 171)
Операционная прибыль	292 486	1 538	208 919	163 464	-	666 407
Прочие доходы	43 703	6 166	7 573	116	(21 074)	36 484
Прочие расходы	(226 040)	(5 218)	(1 384)	(581)	21 074	(212 149)
Прибыль до налогооб- ложения	110 149	2 486	215 108	162 999	-	490 742
Расходы по налогу на прибыль	(23 538)	6 419	(47 659)	(32 604)	-	(97 382)
Итого чистая прибыль	86 611	8 905	167 449	130 395	-	393 360
Активы	3 659 352	1 496 338	1 982 708	269 052	(2 498 604)	4 908 846
Капитальные затраты	-	6 456	-	-	-	6 456
Амортизация	(16 496)	(156 287)	(17 896)	(4 790)	-	(195 469)
Обязательства	(2 697 519)	(1 759 150)	(1 757 256)	(138 171)	2 498 604	(3 853 492)

	Деятельность по управлению Группы	Ломбардная деятельность	Комиссионные магазины	Продажа драгоценных металлов	Межсегментная реализация	Итого
ЕБИТДА (неаудировано)	91 546	491 653	427 285	172 461	-	1 182 945

32. События после отчетной даты

19 декабря 2025 года ПАО «МГКЛ» приобрело 100% долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Ломбард Аквамарин» (ООО «Ломбард Аквамарин», ОГРН: 1247700326411, ИНН: 9704241312, юридический адрес: 109544, г. Москва, бульвар Энтузиастов, д. 2, помещ. 5/4). Право собственности на долю перешло к ПАО «МГКЛ» 16 января 2026 года. Приобретение осуществлено за счет собственных средств ПАО «МГКЛ». Сделка совершена на основании единогласного решения Совета директоров ПАО «МГКЛ» (Протокол № 19/12/2025 от 19 декабря 2025 года), которым одобрено совершение сделки по приобретению 100% доли в уставном капитале ООО «Ломбард Аквамарин».

12 марта 2026 года ПАО «МГКЛ» приобрело 100% долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Глобальный Обучающий Центр» (ООО «Глобальный Обучающий Центр», ОГРН: 1257700400187, ИНН: 9722105457, юридический адрес: 109052, улица Подъёмная, дом 14, строение 25, помещение 321). Право собственности на долю перешло к ПАО «МГКЛ» 12 марта 2026 года. Приобретение осуществлено за счет собственных средств ПАО «МГКЛ». Сделка совершена на основании единогласного решения Совета директоров ПАО «МГКЛ» (Протокол № 12/03/2026 от 12 марта 2026 года), которым одобрено совершение сделки по приобретению 100% доли в уставном капитале ООО «Глобальный Обучающий Центр».

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

Серия 001PS-02 (биржевой регистрационный номер - 4B04-02-11915-A-001P)

Дата полного погашения выпуска	08 февраля 2031 года
Годовая ставка купона	24,5%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	1 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	1 000 000

10 марта ЦБ РФ зарегистрировал выпуск конвертируемых облигаций ПАО «МГКЛ» серии СО-001 (регистрационный номер 4-02-11915-A) и дополнительного выпуска обыкновенных акций, размещаемых путем конвертации в них конвертируемых процентных бездокументарных облигаций серии СО-001 (регистрационный номер 1-01-11915-A). Способ размещения облигаций - закрытая подписка.

Дата начала размещения - 26 марта 2026 года. Номинал облигации - 6 рублей, купонная ставка - 15% годовых. Объем эмиссии 7 611 270 000 рублей.

Дата погашения - 10 марта 2032 года. Период конвертации - за 20 дней до погашения. Инвестор приобретает облигацию и получает купонный доход в течение срока обращения. Перед погашением он сможет выбрать один из двух сценариев:

- подать заявку на конвертацию облигаций в акции компании в пропорции 1:1;
- полностью погасить номинал облигации.

ПАО «МГКЛ» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

Данные события является некорректирующими и не влекут изменения числовых показателей бухгалтерской отчетности за 2025 год.

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




А.А. Лазутин
Генеральный директор

7 апреля 2026 года


Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер