

# ПОТОК

консолидированная финансовая отчетность  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Поток.Холдинг» и дочерних компаний  
и аудиторское заключение независимого аудитора  
за 2024 год

**содержание**

консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
консолидированный отчет о финансовых результатах.....	4
консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	5
консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
консолидированный отчет о потоках денежных средств.....	7
1. введение.....	8
2. экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	10
3. существенные положения учётной политики .....	11
4. существенные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики.....	15
5. денежные средства и эквиваленты.....	16
6. займы клиентам .....	16
6.1. анализ заёмщиков по отраслям экономики .....	17
6.2. анализ обеспечения по выданным займам.....	18
6.3. концентрация кредитов клиентам .....	19
6.4. изменение балансовой стоимости займов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	20
6.5. изменение балансовой стоимости займов, оцениваемых по амортизированной стоимости.....	21
7. нематериальные и другие внеоборотные активы.....	22
8. прочие активы и обязательства.....	25
9. привлеченные займы .....	26
10. капитал.....	27
11. договорные и условные обязательства.....	28
12. выручка и операционные расходы.....	30
13. резервы под ожидаемые кредитные убытки .....	31
14. налог на прибыль.....	32
15. управление рисками.....	33
15.1. кредитный риск.....	35
15.2. риск ликвидности.....	37
15.3. процентный риск .....	41
15.4. прочие риски.....	42
16. справедливая стоимость.....	42
17. сегментный анализ .....	45
18. операции со связанными сторонами.....	46
19. изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности .....	47
20. события после отчетной даты .....	47

**консолидированный отчет о финансовом положении**

**31 декабря 2024 года**

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Нематериальные и другие внеоборотные активы	7	290 283	191 935	124 758
Отложенные налоговые активы	14	34 933	31 076	28 130
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>325 216</b>	<b>223 011</b>	<b>152 888</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	138 277	27 036	7 146
Займы клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	622 843	117 883	102 936
Займы клиентам, учитываемые по амортизированной стоимости	6	88 702	13 142	3 357
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	10 000
Прочие оборотные активы	8	6 490	3 861	4 434
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>856 312</b>	<b>161 922</b>	<b>127 873</b>
<b>Итого активы</b>		<b>1 181 528</b>	<b>384 933</b>	<b>280 761</b>
<b>Обязательства</b>				
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Займы бенефициарных владельцев	9	35 454	58 452	53 249
Отложенные налоговые обязательства	14	20 619	10 441	5 871
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>56 073</b>	<b>68 893</b>	<b>59 120</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Заёмные средства	9	759 226	7 037	31 200
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	11	4 162	3 348	110
Прочие обязательства	8	29 836	27 887	19 335
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>793 224</b>	<b>38 272</b>	<b>50 645</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>849 297</b>	<b>107 165</b>	<b>109 765</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	10	123	123	110
Добавочный капитал		137 977	137 977	59 990
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		22 156	1 796	5 197
Нераспределённая прибыль за вычетом прибыли за период		137 871	105 699	74 162
Прибыль за период		36 645	31 588	31 806
<b>Итого капитал</b>		<b>334 458</b>	<b>277 452</b>	<b>171 265</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1 181 528</b>	<b>384 933</b>	<b>280 761</b>

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»

## консолидированный отчет о финансовых результатах

31 декабря 2024 года

	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка	12	542 129	406 754
Операционные расходы	12	(371 677)	(329 320)
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	13	(57 428)	(30 716)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>113 024</b>	<b>46 718</b>
Процентные расходы	9	(64 235)	(12 131)
Комиссионные расходы		(2 216)	(964)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	652
Прочие доходы/(расходы)		482	(267)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>47 055</b>	<b>34 008</b>
Налог на прибыль	14	(10 410)	(2 420)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>36 645</b>	<b>31 588</b>

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»

## консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

31 декабря 2024 года

	Прим.	2024 год	2023 год
Чистая прибыль за период		36 645	31 588
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	18 056	(4 358)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	2 303	957
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>20 361</b>	<b>(3 401)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>57 006</b>	<b>28 187</b>

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»

## консолидированный отчет об изменениях в капитале

31 декабря 2024 года

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.	110	59 990	5 197	105 699	170 996
Прибыль за год	-	-	-	31 588	32 173
Прочий совокупный расход	-	-	(3 401)	-	(3 401)
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	-	-	<b>(3 401)</b>	<b>32 173</b>	<b>28 772</b>
Взносы учредителей	13	77 987	-	-	78 000
Остаток на 31 декабря 2023 г.	123	137 977	1 796	137 872	277 768
Остаток на 1 января 2024 г.	123	137 977	1 796	137 872	277 768
Прибыль за год	-	-	-	36 645	34 104
Прочий совокупный доход	-	-	20 360	-	20 360
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	<b>20 360</b>	<b>34 104</b>	<b>54 464</b>
Остаток на 31 декабря 2024 г.	123	137 977	22 156	171 976	332 232

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»

**консолидированный отчет о потоках денежных средств**

**31 декабря 2024 года**

	2024 год	2023 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступления от оказания услуг	451 892	397 459
Прочие операционные расходы выплаченные	(165 393)	(168 269)
Расходы на персонал выплаченные	(177 053)	(149 439)
Проценты выплаченные	(53 942)	(10 992)
Комиссии выплаченные	(2 235)	(1 014)
Прочие платежи	(265)	(24)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>53 004</b>	<b>67 721</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Займы клиентам	(529 435)	(42 125)
Прочие активы	(153)	363
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	(441)	(946)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>	<b>(477 025)</b>	<b>25 013</b>
Уплаченный налог на прибыль	(6 348)	(946)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>(483 373)</b>	<b>24 067</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Создание нематериальных активов	(118 582)	(64 159)
Приобретение нематериальных активов	(7 140)	(9 371)
Возврат вклада по договору инвестиционного товарищества	-	10 652
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>(125 722)</b>	<b>(62 878)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от привлечения заемных средств	1 026 038	67 000
Погашение заемных средств	(305 702)	(68 763)
Взносы в добавочный капитал	-	59 900
<b>Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>720 336</b>	<b>58 137</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>111 241</b>	<b>19 326</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	27 036	7 146
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	<b>138 277</b>	<b>27 036</b>

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»

## 1. введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2023 и 2024 годы для Общества с ограниченной ответственностью «Поток.Холдинг» (далее «Компания») и ее дочерних обществ (совместно именуемых «Группа»). Сокращенное наименование Компании: ООО «Поток.Холдинг», сокращенное наименование Группы: Группа «Поток».

Данная Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" и подготовлена с учетом всех стандартов, действовавших на дату первого применения, а также стандартов, применение которых стало обязательным, начиная с более поздних дат. Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

### основная деятельность Группы

Группа осуществляет деятельность по разработке инвестиционной платформы «Поток» (далее «Платформа») и предоставлению финансовых услуг посредством Платформы.

Платформа – это инновационная краудлендинговая платформа, обеспечивающая организацию привлечения и предоставления займов малому и среднему бизнесу от розничных инвесторов. Платформа действует в соответствии с ФЗ от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Деятельность Платформы основана на организации взаимодействия заемщиков и инвесторов. Для получения финансирования заемщик формирует заявку и загружает банковскую выписку (а также иные документы при необходимости). На основании представленных данных система проводит автоматический анализ, данные которого как правило, проверяются и корректируются андеррайтером. В случае положительного результата оценки потенциального заемщика формируется инвестиционное предложение с ключевыми условиями займа. Рассмотрение заявки и подготовка предложения обычно занимают от одного до нескольких рабочих дней.

После одобрения заявки начинается процесс привлечения финансирования от инвесторов. Инвестиционное предложение размещается на платформе для инвестирования. Инвесторами могут выступать физические лица, юридические лица и индивидуальные предприниматели. Инвестирование возможно посредством выбора инвестором Инвестиционного предложения с указанием суммы инвестирования («ручное инвестирование»), а также посредством функционала «Автоинвестирование». Сбор средств, как правило, завершается в течение нескольких дней. После полного сбора суммы, указанной в инвестиционном предложении, средства перечисляются заемщику единым платежом на банковский счет. Одновременно формируется запись в реестре договоров платформы, а в личных кабинетах заемщика и инвесторов публикуются документы и (или) информация о заключенном договоре займа.

Погашение задолженности производится заемщиком путем перечисления денежных средств на номинальный счет ООО «Поток.Диджитал», открытому ему как Оператору платформы для осуществления деятельности по организации привлечения инвестиций. Далее система автоматически распределяет поступившие суммы по лицевым счетам инвесторов в соответствии с условиями заключенных договоров и Правилами платформы.

В случае наступления дефолта инвесторы автоматически уступают свои права требования оператору Платформы по договорам инкассо-цессии. Платформа берет на себя полный цикл работы по работе с просроченной задолженностью: ведение переговоров, судебное взыскание, привлечение коллекторских агентств.

## 1. введение (продолжение)

Помимо прямого инвестирования в займы на Платформе Группа также предоставляет инвесторам продукт «Стратегии инвестирования» (далее «Стратегии»). Стратегии позволяют инвесторам ориентироваться на прозрачный диапазон доходности вложений (далее «ставка Стратегии»). Технически продукт реализуется следующим образом: микрофинансовая организация в структуре Группы выдает займы заемщикам из собственных средств, после чего предлагает инвесторам на Платформе приобрести права требования. При этом инвесторам права требования передаются по фиксированной ставке, определенной выбранной ими Стратегией, то есть инвесторам уступается право на получение основной суммы долга и части процентного дохода.

Стратегии делятся на два основных типа: рисковые и «безрисковые». В рамках рисковых стратегий инвесторам предлагается более высокая ставка, но вложения осуществляются в более рискованные проекты, а в случае дефолта заемщика инвестора может потерять как часть, так и всю сумму своих вложений, в зависимости от успешности взыскания. В «безрисковых» стратегиях доходность ниже, однако в случае дефолта заемщика Группа выкупает у инвестора его вложение по номинальной стоимости непогашенного основного долга.

После окончания отчетного периода в 2025 г. на Платформе также появилась возможность инвестирования путем приобретения эмиссионных ценных бумаг, размещаемых с использованием инвестиционной платформы, за исключением ценных бумаг кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг. Порядок инвестирования во многом схож с описанным выше, но при данном способе инвестирования функционал «Автоинвестирование» не применяется.

### структура группы

Участниками Компании являются:

	Сумма	Доля
Попов Юрий Михайлович	82.4	824/1230
Еременко Антон Михайлович	20.6	206/1230
ООО «МБ ИННОВАЦИИ» (дочерняя организация ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА)	20.0	200/1230
<b>Итого</b>	<b>123.0</b>	<b>1230/1230</b>

Попов Ю. М. является генеральным директором Компании и бенефициарным владельцем Группы.

Еременко А. М. имеет возможность оказывать существенное влияние на принятие решений Группы.

Структура Группы включает в себя следующие компании:

Наименование	Описание
ООО «Поток. Холдинг»	Материнская компания, осуществляющая стратегическое управление и консолидацию, а также привлечение займов на Платформе. При наличии свободных средств компания может также выступать в роли инвестора на Платформе.
ООО «Поток. Диджитал»	Оператор Инвестиционной Платформы «Поток» и её разработчик. Включено в реестр операторов инвестиционных платформ Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ») 30 июня 2020 г. Является резидентом «Сколково» (ОПН 1123588).

## 1. введение (продолжение)

Наименование	Описание
ООО МФК «Поток. Финанс»	Микрофинансовая компания, основной бизнес которой заключается в выдаче займов и деятельности в роли провайдера Стратегий. Также может привлекать займы на Платформе. Включена в государственный реестр микрофинансовых организаций ЦБ РФ 14 апреля 2023 г. (номер записи 2303045009949) в качестве микрокредитной компании, 12.04.2024 г. приобрела статус микрофинансовой компании. До включения в реестр компания выступала в качестве инвестора на инвестиционной платформе «Поток».
ООО МКК «Поток. Кредит»	Микрокредитная компания, созданная в августе 2024 года, основной бизнес которой заключается в выдаче займов и деятельности в роли провайдера Стратегий. Включена в государственный реестр микрофинансовых организаций ЦБ РФ 12 ноября 2024 г. (номер записи 2403045010110).

Все дочерние общества (ООО «Поток.Диджитал», ООО МФК «Поток.Финанс», ООО МКК «Поток.Кредит») принадлежат Компании на 100%. ООО МФК «Поток.Финанс» и ООО МКК «Поток.Кредит» в данной консолидированной финансовой отчетности могут далее совместно называться «МФО в составе Группы».

### место ведения деятельности и юридический адрес

Деятельность Группы осуществляется на всей территории Российской Федерации.

Компания Группы	Юридический адрес
ООО «Поток.Холдинг»	115191, Россия, г. Москва, Холодильный пер, д. 3, корп. 1, стр. 3, эт. 2, пом. I, ком. 16.
ООО «Поток.Диджитал»	105066, Россия, г. Москва, Ольховская ул, д. 4, корп. 1, оф. 128.
ООО МФК «Поток.Финанс»	115191, Россия, г. Москва, Холодильный пер, д. 3, корп. 1, стр. 3, эт. 2, пом. 1, ком. 18.
ООО МКК «Поток.Кредит»	115191, Россия, г. Москва, Холодильный пер, д. 3, корп. 1, стр. 3.

### валюта представления финансовой отчетности

Данная консолидированная отчетность представлена в тысячах российских рублей (тыс. ₽).

## 2. экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В 2023–2024 годах российская экономика продемонстрировала восстановительный рост. В 2024 году рост валового внутреннего продукта (ВВП) составил около 4%, что выше ожиданий, однако инфляция оставалась на двузначных уровнях, оказывая давление на покупательскую способность населения и стоимость фондирования. Центральный банк России поддерживал повышенную ключевую ставку для сдерживания инфляции, что приводило к увеличению стоимости заимствований и повышенной волатильности денежного рынка.

Финансовый рынок функционировал в условиях ограниченного доступа к зарубежным источникам капитала, высокой стоимости заимствований и повышенной неопределённости. Эти факторы усиливали роль внутреннего фондирования и повышали важность ликвидности. В 2024 году наблюдался рост объёмов депозитов и кредитования, однако ставки оставались высокими, что сказывалось на доступности и стоимости кредитных ресурсов для бизнеса и населения.

## 2. экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Рынок краудлендинга в России также демонстрировал динамичное развитие. По данным Ассоциации операторов инвестиционных платформ, объем вложений в краудлендинговые проекты на конец 2024 года составил 27,4 млрд рублей, что на 92% больше по сравнению с 2022 годом. Прогнозируется дальнейший рост рынка до 179 млрд рублей к 2028 году. В относительном выражении доля инвестиций в краудлендинг по отношению к объему вложений в российский фондовый рынок выросла более чем в 3 раза – с 0,66% в 2021 году до 2,1% в 2024 году, а средняя доля таких инструментов в инвестиционных портфелях увеличилась с менее чем 1% до 7-8%. Эти данные подтверждают тенденцию: краудлендинг уверенно занимает свою нишу в структуре современных инвестиционных стратегий.<sup>1</sup>

Сегмент микрофинансовых организаций (МФО) в 2023–2024 годах демонстрировал заметный рост. В 2024 году объем выданных микрозаймов превысил 1,5 трлн рублей, что на 51% больше, чем в 2023 году. Портфель микрозаймов на конец 2024 года составил 623 млрд рублей, увеличившись на 41% по сравнению с предыдущим годом. Основной драйвер роста – увеличение выдач потребительских займов, объем которых составил 1,4 трлн рублей, что на 55% больше, чем в 2023 году. При этом доля просроченной задолженности оставалась на стабильном уровне около 5,2%.<sup>2</sup>

Для Группы текущая экономическая среда создаёт как возможности, так и риски. С одной стороны, рост спроса на микрозаймы и развитие рынка краудлендинга открывают перспективы для расширения бизнеса и привлечения новых инвесторов. С другой стороны, высокая стоимость фондирования, сохраняющаяся инфляция и макроэкономическая неопределённость увеличивают кредитные и ликвидные риски, требуют консервативной политики резервирования и активного управления процентным риском. Также одной из стратегических целей Группы является минимизация собственного портфеля займов и переход на транзакционную модель бизнеса.

## 3. существенные положения учётной политики

Настоящее раскрытие подготовлено в сокращенном формате в соответствии с требованиями пунктов 117–124 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практических рекомендаций 2 «Формирование суждений о существенности»

В раскрытии приведены только те элементы учетной политики, которые являются существенными для понимания финансовой отчетности Группы и отражают области, в отношении которых допускались профессиональные суждения или возможны различные подходы в соответствии с МСФО.

### база подготовки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), как они применяются в Российской Федерации. Отчетность составлена на основе принципа начисления и исходя из предположения о непрерывности деятельности. Функциональной валютой является российский рубль.

<sup>1</sup> Источник: интернет-издание «Бизнес-секреты», статья «Россия и краудлендинг: когда начнется настоящий бум?», <https://secrets.tbank.ru/blogi-kompanij/rossiya-i-kraudlending/> (дата обращения – 24.12.2025 г.)

<sup>2</sup> Источник: официальный сайт Банка России, раздел «Аналитика / Микрофинансирование / Тенденции на рынке МФО за 2024 год», [https://www.cbr.ru/analytics/microfinance/mfo/mmt\\_2024\\_4/](https://www.cbr.ru/analytics/microfinance/mfo/mmt_2024_4/) (дата обращения – 24.12.2025 г.).

### 3. существенные положения учётной политики (продолжение)

#### применение профессиональных суждений и оценок

При подготовке отчетности Группа использует профессиональные суждения, оценки и допущения, которые влияют на признание и оценку активов, обязательств, доходов и расходов. Ключевые области, подверженные суждениям, раскрываются в примечании 4.

#### финансовые инструменты

##### классификация и последующая оценка

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от бизнес-модели и характеристик договорных потоков.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание до погашения»); или

2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);

3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В зависимости от цели, для займов клиентам Группа может применять бизнес-модели:

- для займов, выданных на первичном рынке, и работающих займов, выкупленных у инвесторов с целью дальнейшей продажи, применяется бизнес-модель «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»,
- для займов, выкупленных у инвесторов в рамках обязательств по Стратегии «Без риска», применяется бизнес-модель «удержание до погашения».

Обязательства по обратному выкупу займов в случае дефолта (стратегия «Без риска») учитываются в составе условных обязательств кредитного характера в размере суммы непогашенного основного долга. Признание прекращается в момент погашения займа или в момент осуществления обратного выкупа. Такие выкупленные займы продолжают учитываться по амортизированной стоимости.

В случае продажи части финансового актива при сохранении права требования в соответствии с п. 3.2.6 МСФО (IFRS) 9 Группа признаёт в прибыли или убытке разницу между балансовой стоимостью переданной части и возмещением, полученным за неё, а оставшуюся часть продолжает учитывать.

#### оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

Оценочные резервы под обесценение займов клиентам и обязательств по обратному выкупу определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). В Примечании 4 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

### 3. существенные положения учётной политики (продолжение)

#### нематериальные активы

Затраты на создание и развитие внутренних IT-решений капитализируются как нематериальные активы при условии соблюдения критериев признания в соответствии с МСФО (IAS) 38.

На этапе исследований расходы признаются в составе затрат периода.

Сроки полезного использования определяются исходя из периода предполагаемой эксплуатации и технологической актуальности активов. Сроки полезного использования составляют от 2 до 10 лет. Амортизация начисляется линейным методом.

#### признание доходов и расходов

Процентные доходы по займам клиентам признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по денежным эквивалентам и депозитам, размещенным в финансовых институтах, признаются линейным методом.

Доходы/(расходы) от переуступки займов отражаются в размере разницы между балансовой стоимостью займа и ценой сделки в дату передачи прав покупателю.

Доходы от комиссий признаются в зависимости от характера услуги – одновременно или в течение срока действия договора в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Процентные расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### операции со связанными сторонами

Вклады участников, включая субординированные и бессрочные займы, отражаются в составе обязательств или капитала в зависимости от условий предоставления средств.

К операциям с бенефициарными владельцами также относятся операции с их супругами и близкими родственниками. Круг ключевого управленческого персонала для целей раскрытия операций со связанными сторонами эквивалентен кругу бенефициарных владельцев.

#### налоги

Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог. Отложенные налоговые активы и обязательства признаются по всем временным разницам в соответствии с МСФО (IAS) 12.

#### стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2024 год.

<p><b>Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.</b></p>	<p><b>Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с</b></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»</p>	<p>1 января 2025 г.</p>

### 3. существенные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»</li> <li>- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;</li> <li>- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;</li> <li>- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;</li> <li>- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;</li> <li>- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;</li> <li>- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;</li> <li>- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;</li> <li>- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;</li> <li>- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»</li> </ul> </li> </ul>	1 января 2026 г.
<ul style="list-style-type: none"> <li>- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;</li> <li>- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»</li> </ul>	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
  - операционная прибыль или убыток;
  - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.
- Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

#### 4. существенные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

##### неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

##### справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 16.

##### убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Группы являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- статистические данные, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в том случае, когда заемщик допустил непрерывную просрочку более 28 дней.

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 г., составила 92 788 тыс. ₹ (2023 г.: 40 419 тыс. ₹). Подробная информация представлена в Примечаниях 6 и 13.

## 5. денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки средств на расчетных счетах в кредитных организациях	99 608	11 546	4 995
Остатки средств на лицевых счетах операторов инвестиционных платформ	30 307	4 485	2 151
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	8 363	11 006	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>138 278</b>	<b>27 037</b>	<b>7 146</b>

В 2024 году Группа имела активные банковские счета в трёх российских банках с кредитным рейтингом не ниже АА- по национальной шкале по данным АО «АКРА» (2023 год: в четырёх российских банках, три из которых – с кредитным рейтингом не ниже А+, и один без кредитного рейтинга).

Остатки средств на лицевых счетах операторов инвестиционных платформ отражают суммы, размещённые компаниями Группы на лицевых счетах Платформы. Эти средства находятся на номинальном счёте, держателем которого является ООО «Поток.Диджитал». В соответствии с правилами Платформы права на денежные средства, размещённые на номинальном счёте, принадлежат инвесторам, а не оператору инвестиционной платформы, и не отражаются в его отдельном отчете о финансовом положении. Таким образом, остатки Компании и МФО в составе Группы, размещенные на лицевых счетах Платформы, по своей сути эквивалентны остаткам на расчетных счетах в финансовых институтах и не подлежат исключению при консолидации.

На 31 декабря 2024 года Группа разместила банковские депозиты в двух российских системообразующих банках (31 декабря 2023: в трёх российских банках).

Все остатки денежных средств и эквивалентов отнесены к этапу 1. Оценочный резерв под ОКУ не создавался.

## 6. займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>622 843</b>	<b>117 883</b>	<b>102 936</b>
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	174 211	49 237	12 931
За вычетом оценочного резерва под ОКУ по займам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(85 509)	(36 095)	(9 574)
<b>Итого займы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>88 702</b>	<b>13 142</b>	<b>3 357</b>
<b>Займы клиентам</b>	<b>711 545</b>	<b>131 025</b>	<b>106 293</b>

Займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), представлены займами, которые Группа в обычном порядке предполагает продавать инвесторам. При этом в отдельных случаях такие займы могут удерживаться

**6. займы клиентам (продолжение)**

Группой до погашения. Объем активов, отражаемых по данной статье, может существенно меняться и во многом зависит от текущего спроса со стороны инвесторов на приобретение прав требований.

Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в основном включают займы, выкупленные у инвесторов в рамках стратегии «Без риска». По этим займам Группа, как правило, осуществляет самостоятельную работу по взысканию и удерживает их в портфеле. Займы, находящиеся в глубокой просрочке, при необходимости могут быть проданы коллекторским агентствам. Такие займы являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Кроме того, в составе данной статьи присутствует ограниченный объем работающих займов.

Информация об оценке справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по ССПСД, представлена в Примечании 16.

**6.1. анализ заёмщиков по отраслям экономики**

Ниже приведен анализ выданных займов в разрезе отраслей экономики, в которых ведется деятельность:

Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговля оптовая и розничная	300 208	59 072	46 276
Обрабатывающие производства	75 837	21 037	19 419
Транспортировка и хранение	54 669	8 543	8 358
Строительство	47 529	16 298	10 062
Деятельность профессиональная, научная и техническая	27 849	2 215	649
Деятельность в области информации и связи	26 702	1 282	5 717
Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги	24 870	1 524	5 847
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	24 284	1 928	5 377
Предоставление прочих видов услуг	15 043	2 800	181
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	6 804	319	46
Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	6 557	1 145	254
Образование	5 249	668	92
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	4 484	782	11
Прочие отрасли	2 758	270	647
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>622 843</b>	<b>117 883</b>	<b>102 936</b>

## 6. займы клиентам (продолжение)

### 6.1. анализ заёмщиков по отраслям экономики (продолжение)

Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговля оптовая и розничная	34 846	11 287	2 086
Обрабатывающие производства	15 324	889	517
Деятельность профессиональная, научная и техническая	14 447	34	125
Строительство	12 031	430	213
Транспортировка и хранение	5 658	15	83
Деятельность в области информации и связи	2 388	25	58
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	1 196	-	-
Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	1 141	1	13
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	495	42	195
Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги	481	22	7
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	299	-	-
Образование	189	396	11
Прочие отрасли	207	1	49
<b>Итого займы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>88 702</b>	<b>13 142</b>	<b>3 357</b>

### 6.2. анализ обеспечения по выданным займам

Далее представлен анализ портфеля займов клиентам в зависимости от наличия поручительства:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля
<b>Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>						
Поручительство	188 104	30%	83 724	71%	92 884	90%
Необеспеченные	434 739	70%	34 159	29%	10 052	10%
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>622 843</b>	<b>100%</b>	<b>117 883</b>	<b>100%</b>	<b>102 936</b>	<b>100%</b>
<b>Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Поручительство	60 084	68%	12 427	95%	2 432	72%
Необеспеченные	28 618	32%	715	5%	925	28%
<b>Итого займы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>88 702</b>	<b>100%</b>	<b>13 142</b>	<b>100%</b>	<b>3 357</b>	<b>100%</b>

## 6. займы клиентам (продолжение)

### 6.2. анализ обеспечения по выданным займам (продолжение)

В соответствии с условиями заключаемых договоров займов в Группе применяется ограниченный перечень видов обеспечения. Основным видом обеспечения выступают поручительства. Иные формы обеспечения, такие как залог имущества, цессия прав требований или иные обременения активов, договорной документацией не предусмотрены.

### 6.3. концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 года концентрация займов, выданных 10 крупнейшим заёмщикам, составляла:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>			
Балансовая стоимость	53 028	54 275	35 655
Созданный резерв под ОКУ	(214)	(327)	(10)
Доля от совокупного брутто-портфеля	8%	46%	35%
<b>Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>			
Балансовая стоимость брутто	52 434	20 399	5 251
Созданный резерв под ОКУ	(14 010)	(10 280)	(3 975)
Доля от совокупного нетто-портфеля	43%	77%	38%

(намеренный пропуск)

## 6. займы клиентам (продолжение)

### 6.4. изменение балансовой стоимости займов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ займов клиентам, оцениваемых по ССПСД:

	Валовая балансовая стоимость				Резерв под ОКУ			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2023 г.	102 306	280	350	102 936	(30)	(1)	(1)	(32)
Новые созданные или приобретенные активы	1 932 402	-	-	1 932 402	(13 323)	-	-	(13 323)
Активы, которые были проданы	(1 881 035)	(3)	-	(1 881 038)	12 970	-	-	12 970
Активы, которые были погашены	(31 813)	(12)	(233)	(32 058)	219	-	1	220
Переводы в Этап 2	(3 785)	3 785	-	-	1	(1)	-	-
Переводы в Этап 3	-	(1 943)	1 943	-	-	159	(159)	-
Изменение справедливой стоимости	(2 463)	63	(1 959)	(4 359)	17	(5)	159	171
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-	-	(309)	-	(309)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	(651)	(21)	(1)	(673)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>115 612</b>	<b>2 170</b>	<b>101</b>	<b>117 883</b>	<b>(797)</b>	<b>(178)</b>	<b>(1)</b>	<b>(976)</b>
На 1 января 2024 г.	115 612	2 170	101	117 883	(797)	(178)	(1)	(976)
Новые созданные или приобретенные активы	3 948 567	-	-	3 948 567	(16 048)	-	-	(16 048)
Активы, которые были проданы	(3 231 879)	(32)	(4)	(3 231 915)	13 135	3	-	13 138
Активы, которые были погашены	(225 534)	(3 493)	(722)	(229 749)	917	285	7	1 209
Переводы в Этап 2	(30 523)	30 523	-	-	210	(210)	-	-
Переводы в Этап 3	-	(12 734)	12 734	-	-	489	(489)	-
Изменение справедливой стоимости	25 234	401	(7 578)	18 057	(103)	(15)	489	371
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-	-	(962)	-	(962)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	241	(59)	(31)	151
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>601 477</b>	<b>16 835</b>	<b>4 531</b>	<b>622 843</b>	<b>(2 445)</b>	<b>(647)</b>	<b>(25)</b>	<b>(3 117)</b>

## 6. займы клиентам (продолжение)

### 6.5. изменение балансовой стоимости займов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ займов клиентам, оцениваемых по АС:

	Валовая балансовая стоимость					Резерв под ОКУ				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
На 1 января 2023 г.	-	-	8 906	3 949	12 855	-	-	(7 382)	(2 192)	(9 574)
Новые созданные или приобретенные активы	8 875	-	-	37 248	46 123	(54)	-	-	(32 544)	(32 598)
Активы, которые были погашены	-	-	(1 164)	(8 577)	(9 741)	-	-	965	7 140	8 105
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	-	-	-	(1 124)	(904)	(2 028)
На 31 декабря 2023 г.	8 875	-	7 742	32 620	49 237	(54)	-	(7 541)	(28 500)	(36 095)
На 1 января 2024 г.	8 875	-	7 742	32 620	49 237	(54)	-	(7 541)	(28 500)	(36 095)
Новые созданные или приобретенные активы	138 164	-	-	84 281	222 445	(556)	-	-	(64 241)	(64 797)
Активы, которые были погашены	(80 180)	(1 475)	(14)	(15 802)	(97 471)	335	59	14	12 919	13 327
Переводы в Этап 2	(1 970)	1 970	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	(495)	495	-	-	-	20	(20)	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-	-	-	(71)	(352)	-	(423)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	-	6	-	(289)	2 762	2 479
На 31 декабря 2024 г.	64 889	-	8 223	101 099	174 211	(261)	-	(8 188)	(77 060)	(85 509)

## 7. нематериальные и другие внеоборотные активы

Данная статья включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Вложения в разработку	214 492	95 910	22 380
Нематериальные активы	73 890	93 396	101 841
Активы в форме права пользования	1 587	2 301	20
Основные средства	315	328	517
<b>Итого нематериальные и другие внеоборотные активы</b>	<b>290 284</b>	<b>191 935</b>	<b>124 758</b>

Нематериальные активы Группы представлены преимущественно правами на использование программного обеспечения и IT-платформ, обеспечивающих функционирование операционных, аналитических и учетных систем. К ним относятся внутренние разработки, а также приобретенные программные продукты, используемые для автоматизации процессов выдачи и сопровождения займов, взаимодействия с инвесторами и ведения управленческого учета.

В течение отчетного периода Группой осуществлялись приобретение и доработка программных решений, направленные на расширение функционала платформы, повышение надежности и эффективности бизнес-процессов. Амортизация начисляется систематически в течение срока полезного использования активов.

На отчетную дату все нематериальные активы используются в деятельности Группы; признаков их обесценения не выявлено.

Вложения в разработку представляют собой капитализированные затраты на разработку программных продуктов, которые соответствуют требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», разработка которых еще не завершена. Основную часть таких затрат составляют расходы на оплату труда разработчиков – сотрудников и подрядчиков Группы.

Активы в форме права пользования представлены офисными помещениями, арендованными Группой. Договоры аренды заключаются на фиксированный период.

В состав основных средств включены компьютеры и ноутбуки, используемые сотрудниками для работы.

*(намеренный пропуск)*

**7. нематериальные и другие внеоборотные активы (продолжение)**

Ниже представлено движение по основным статьям вложений в разработку и нематериальные активы:

	Вложения в разработку			Нематериальные активы			Итого
	Внутренне созданные	Приобретенные	Итого	Внутренне созданные	Приобретенные	Итого	
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2022 г.	20 880	1 500	22 380	60 411	57 408	117 819	140 199
Капитализация затрат	64 159	-	64 159	-	-	-	64 159
Поступления	-	9 371	9 371	-	-	-	9 371
Выбытия	-	-	-	(85)	-	(85)	(85)
На 31 декабря 2023 г.	85 039	10 871	95 910	60 326	57 408	117 734	213 644
Капитализация затрат	118 582	-	118 582	-	-	-	118 582
Поступления	-	-	-	-	792	792	792
На 31 декабря 2024 г.	203 621	10 871	214 492	60 326	58 200	118 526	333 018
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2022 г.	-	-	-	(811)	(15 166)	(15 977)	(15 977)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(1 949)	(6 414)	(8 363)	(8 363)
Выбытия	-	-	-	3	-	3	3
На 31 декабря 2023 г.	-	-	-	(2 757)	(21 580)	(24 337)	(24 337)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(8 224)	(12 073)	(20 297)	(20 297)
На 31 декабря 2024 г.	-	-	-	(10 981)	(33 653)	(44 634)	(44 634)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2022 г.	20 880	1 500	22 380	59 600	42 242	101 842	124 222
На 31 декабря 2023 г.	85 039	10 871	95 910	57 569	35 828	93 397	189 307
На 31 декабря 2024 г.	203 621	10 871	214 492	49 345	24 547	73 892	288 384

7. нематериальные и другие внеоборотные активы (продолжение)

В таблице ниже продемонстрированы типы продуктов, которые включены в состав вложений в разработку и нематериальных активов:

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Внутренне созданные	Приобретенные	Итого	Внутренне созданные	Приобретенные	Итого	Внутренне созданные	Приобретенные	Итого
<b>Система организации выдачи и обслуживания займов, в т.ч.:</b>	<b>116 093</b>	<b>4 653</b>	<b>120 746</b>	<b>75 546</b>	<b>9 908</b>	<b>85 454</b>	<b>29 602</b>	<b>15 163</b>	<b>44 765</b>
Вложения в разработку	91 549	-	91 549	46 912	-	46 912	-	-	-
НМА	24 544	4 653	29 197	28 634	9 908	38 542	29 602	15 163	44 765
<b>Система организации инвестирования, в т.ч.:</b>	<b>69 935</b>	<b>-</b>	<b>69 935</b>	<b>39 252</b>	<b>-</b>	<b>39 252</b>	<b>22 944</b>	<b>-</b>	<b>22 944</b>
Вложения в разработку	68 225	-	68 225	37 257	-	37 257	20 880	-	20 880
НМА	1 710	-	1 710	1 995	-	1 995	2 064	-	2 064
<b>Инфраструктурные решения и ПО для административных функций, в т.ч.:</b>	<b>9 880</b>	<b>12 092</b>	<b>21 972</b>	<b>11 433</b>	<b>13 791</b>	<b>25 224</b>	<b>11 390</b>	<b>14 458</b>	<b>25 848</b>
Вложения в разработку	502	-	502	492	-	492	-	-	-
НМА	9 378	12 092	21 470	10 941	13 791	24 732	11 390	14 458	25 848
<b>Веб-сайты и мобильные приложения, в т.ч.:</b>	<b>5 094</b>	<b>18 671</b>	<b>23 765</b>	<b>5 943</b>	<b>22 999</b>	<b>28 942</b>	<b>6 141</b>	<b>14 120</b>	<b>20 261</b>
Вложения в разработку	-	10 871	10 871	-	10 871	10 871	-	1 500	1 500
НМА	5 094	7 800	12 894	5 943	12 128	18 071	6 141	12 620	18 761
<b>Система принятия решений, в т.ч.:</b>	<b>21 204</b>	<b>-</b>	<b>21 204</b>	<b>7 890</b>	<b>-</b>	<b>7 890</b>	<b>7 853</b>	<b>-</b>	<b>7 853</b>
Вложения в разработку	14 696	-	14 696	298	-	298	-	-	-
НМА	6 508	-	6 508	7 592	-	7 592	7 853	-	7 853
<b>Биллинговая система, в т.ч.:</b>	<b>28 564</b>	<b>-</b>	<b>28 564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Вложения в разработку	28 564	-	28 564	-	-	-	-	-	-
<b>Система анализа данных, в т.ч.:</b>	<b>2 196</b>	<b>-</b>	<b>2 196</b>	<b>2 543</b>	<b>-</b>	<b>2 543</b>	<b>2 548</b>	<b>-</b>	<b>2 548</b>
Вложения в разработку	84	-	84	79	-	79	-	-	-
НМА	2 112	-	2 112	2 464	-	2 464	2 548	-	2 548
<b>Итого вложения в разработку и НМА</b>	<b>252 966</b>	<b>35 416</b>	<b>288 382</b>	<b>142 607</b>	<b>46 698</b>	<b>189 305</b>	<b>80 478</b>	<b>43 741</b>	<b>124 219</b>

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

## 8. прочие активы и обязательства

В таблице ниже представлена информация о прочих активах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>			
Начисленные штрафы по просроченной задолженности по выданным займам	32 094	15 614	-
За вычетом оценочного резерва под ОКУ по начисленным штрафам	(31 748)	(15 458)	-
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>346</b>	<b>156</b>	<b>-</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>			
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	3 365	2 286	3 532
Авансовые платежи по налогам	1 737	1 260	145
Авансы выданные	55	30	694
Прочая дебиторская задолженность	986	127	63
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>6 143</b>	<b>3 703</b>	<b>4 434</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>6 489</b>	<b>3 859</b>	<b>4 434</b>

По займам, выданным на Платформе, в случае возникновения начисляются штрафы в пользу займодавца. Группа считает такие штрафы кредитно-обесцененными при первоначальном признании, поэтому создает резерв под ОКУ в размере 99%.

Движение резерва представлено в таблице ниже:

	ПСКО	
	2024 год	2023 год
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>15 458</b>	<b>-</b>
Новые созданные или приобретенные активы	21 129	15 657
Активы, которые были погашены	(1 795)	(199)
Списание резерва при продаже	(3 044)	-
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря</b>	<b>31 748</b>	<b>15 458</b>

Помимо штрафов, начисляемых в пользу займодавца, также взимаются штрафы в пользу Платформы. Доходы от штрафов и неустоек распределяются следующим образом:

	2024 год	2023 год
Штрафы, взимаемые инвестиционной платформой	11 687	1 530
Штрафы по просроченной задолженности по выданным займам	21 419	16 315
Создание резерва под ОКУ по штрафам	(19 334)	(15 458)
<b>Итого доходы от штрафов и неустоек</b>	<b>13 772</b>	<b>2 387</b>

## 8. прочие активы и обязательства (продолжение)

В следующей таблице отражена информация о прочих обязательствах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
Арендные обязательства	1 812	2 456	28
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>1 812</b>	<b>2 456</b>	<b>28</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Резерв неиспользованных отпусков	12 383	9 051	7 260
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	10 757	12 484	5 670
Кредиторская задолженность по ЕНС	4 885	3 896	6 376
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>28 025</b>	<b>25 431</b>	<b>19 306</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>29 837</b>	<b>27 887</b>	<b>19 334</b>

Ниже приведены данные о движении арендных обязательств:

	2024 г.	2023 г.
<b>На 1 января</b>	<b>2 455</b>	<b>28</b>
Поступление	444	3 153
Переоценка	220	-
Начисление процентов	206	155
Арендные платежи	(1 513)	(881)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 812</b>	<b>2 455</b>

## 9. привлеченные займы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, привлеченные от сторонних лиц	759 226	7 037	31 200
Займы, привлеченные от бенефициарных владельцев Группы	35 454	58 452	53 249
<b>Итого привлеченные займы</b>	<b>794 680</b>	<b>65 489</b>	<b>84 449</b>

В следующей таблице приведена информация о сроках погашения и процентных ставках по привлеченным займам:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка
Займы, привлеченные от третьих лиц	2025-2027 г.	18.50-31.50%	2024 г.	18.50%	2023 г.	18.00% + маржа*
Займы, привлеченные от бенефициарных владельцев	бессрочно	ЦБ+5%	бессрочно	ЦБ+5%	бессрочно	ЦБ+5%

\* в виде доли дохода от размещения привлеченных средств

Займы, привлеченные от третьих лиц, в 2024 году были представлены главным образом займами, привлеченными Компанией и ООО МФК «Поток.Финанс» на Платформе.

## 9. привлеченные займы (продолжение)

Процентные расходы по привлеченным средствам распределены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Займы, привлеченные от сторонних лиц	(56 211)	(4 590)
Займы, привлеченные от бенефициарных владельцев Группы	(8 024)	(7 541)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(64 235)</b>	<b>(12 131)</b>

## 10. капитал

Капитал Группы включает уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) и резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Уставный капитал формируется в соответствии с уставами участников Группы и отражает сумму вкладов собственников. Изменений уставного капитала в отчетном периоде не происходило.

Добавочный капитал формируется за счет дополнительных взносов учредителей и прочих операций, не связанных с распределением прибыли.

Нераспределенная прибыль отражает накопленный финансовый результат деятельности Группы за весь период существования. Выгодное приобретение Компанией бизнеса ООО «Поток.Диджитал» в 2019 году было отражено в составе прибыли/(убытка) за соответствующий отчетный период.

Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала с учетом требований законодательства и внутренних лимитов. Основными целями управления капиталом являются поддержание достаточного уровня собственного капитала для обеспечения устойчивости бизнеса, соблюдение нормативов, установленных регулятором, и обеспечение возможностей для дальнейшего развития. На отчетную дату МФО в составе Группы выполняли все требования по минимальному размеру собственных средств, установленные Банком России.

Ниже представлено движение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

	Сумма
<b>Остаток на 1 января 2023 г.</b>	<b>5 197</b>
Чистая величина изменения справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по ССПСД	(4 358)
Величина изменения оценочного резерва под ОКУ займов клиентам, оцениваемых по ССПСД	957
<b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1 796</b>
<b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>	<b>1 796</b>
Чистая величина изменения справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по ССПСД	18 057
Величина изменения оценочного резерва под ОКУ займов клиентам, оцениваемых по ССПСД	2 303
<b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>22 156</b>

## 11. договорные и условные обязательства

### юридические вопросы

В ходе обычной операционной деятельности в адрес Группы периодически поступают отдельные судебные иски и обращения в судебные органы. На основании внутренней оценки руководства, а также консультаций с профильными специалистами, руководство полагает, что рассматриваемые или потенциальные разбирательства не приведут к существенному отрицательному воздействию на финансовое положение, результаты деятельности или перспективы функционирования Группы.

### налогообложение

В процессе деятельности Группы российское налоговое законодательство допускает разные интерпретации применительно к операциям и финансовым результатам. Соответственно, позиции, выбранные руководством, и документы, их обосновывающие, могут быть оспорены налоговыми органами. Усиление контроля и рост числа проверок, включая операции с контрагентами, не всегда соблюдающими все требования законодательства, остаются важными факторами, на которые руководство обращает внимание.

Законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам ОЭСР, однако сохраняется риск доначисления налогов по контролируемым сделкам, если цены отличаются от рыночных. Для снижения этого риска руководство внедрило систему внутреннего контроля, а налоговые обязательства по таким сделкам определяются на основании фактических цен. Тем не менее, нельзя исключить, что изменения в интерпретации правил трансфертного ценообразования могут повлиять на финансовое положение или результаты деятельности Группы, хотя оценить этот эффект с высокой точностью невозможно.

На 31 декабря 2024 года руководство не выявило существенных налоговых рисков (на 31 декабря 2023 года – аналогично).

### условные обязательства кредитного характера

В рамках Стратегии «Без риска» Группа берет на себя обязательства в случае дефолта по займу выкупить у инвестора сумму причитающегося ему основного долга по займу. В таблице ниже приведена сумма основного долга по займам, проданным по Стратегии «Без риска», потенциально подлежащая выкупу.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по обратному выкупу займов в случае дефолта (стратегия «Без риска»)	815 522	442 174	326 770
<b>Условные обязательства кредитного характера<sup>3</sup></b>	<b>815 522</b>	<b>442 174</b>	<b>326 770</b>

Данные обязательства обладают таким же уровнем кредитного риска, что и выданные клиентам займы. Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается по аналогичной методике.

<sup>3</sup> Здесь и далее – УОКХ

**11. договорные и условные обязательства (продолжение)**

Ниже приведены изменения валовой стоимости и резерва под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам по обратному выкупу займов в случае дефолта:

	Валовая стоимость			Резерв под ОКУ		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
На 1 января 2023 г.	320 212	6 558	326 770	(89)	(21)	(110)
Новые созданные или приобретенные УОКХ	1 065 335	-	1 065 333	(6 426)	-	(6 428)
УОКХ, которые были погашены	(898 411)	-	(898 411)	5 420	-	5 420
УОКХ, признание которых было прекращено	(13 956)	(37 564)	(51 521)	4	2 703	2 706
Переводы в Этап 2	(41 332)	41 332	-	249	(249)	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-	(2 725)	(2 725)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	(1 763)	(451)	(2 214)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>431 848</b>	<b>10 326</b>	<b>442 174</b>	<b>(2 605)</b>	<b>(743)</b>	<b>(3 351)</b>
На 1 января 2024 г.	431 848	10 326	442 174	(2 605)	(743)	(3 351)
Новые созданные или приобретенные УОКХ	1 282 801	-	1 282 801	(5 180)	-	(5 180)
УОКХ, которые были погашены	(725 932)	-	(725 932)	2 931	-	2 931
УОКХ, признание которых было прекращено	(106 504)	(77 017)	(183 521)	643	3 065	3 708
Переводы в Этап 2	(90 987)	90 987	-	367	(367)	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-	(3 254)	(3 254)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	649	332	981
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>791 224</b>	<b>24 295</b>	<b>815 519</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(968)</b>	<b>(4 165)</b>

(намеренный пропуск)

## 12. выручка и операционные расходы

	2024 год	2023 год
Оказание услуг по привлечению инвестиций	275 451	310 136
Оказание услуг по работе с дефолтной задолженностью	22 269	16 699
Чистый доход от реализации выданных займов	110 565	44 325
Процентные доходы по займам клиентам	98 926	12 319
Процентные доходы по средствам в банках	21 146	20 887
Доходы от штрафов и неустоек	13 772	2 388
<b>Итого выручка</b>	<b>542 129</b>	<b>406 754</b>
<i>Административно-хозяйственные расходы</i>		
Оплата труда	(184 222)	(156 301)
Расходы на информационные технологии и телекоммуникации	(46 743)	(35 492)
Прочие АХР	(33 228)	(35 337)
<i>Расходы на привлечение клиентов</i>		
Размещение контекстной рекламы	(30 072)	(29 205)
Вознаграждение агентов за привлечение заёмщиков	(28 845)	(44 022)
Привлечение инвесторов	(15 364)	(12 832)
<i>Прочие операционные расходы</i>		
Амортизация НМА	(20 297)	(8 360)
Расходы на взыскание	(12 906)	(7 771)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(371 677)</b>	<b>(329 320)</b>
<b>Итого операционная прибыль до создания резерва под кредитные убытки</b>	<b>170 452</b>	<b>77 434</b>

Доходы по оказанию услуг по привлечению инвестиций представляют собой комиссии, взимаемые Платформой с заёмщиков за организацию процесса выдачи займов. Комиссия признается единомоментно, поскольку основная часть обязанностей Платформы по таким договорам выполняется в момент выдачи займа.

Доходы по оказанию услуг по работе с дефолтной задолженностью – это комиссии, взимаемые Платформой с инвесторов при получении средств от заемщиков после дефолта. Таким образом Платформа получает оплату своей работы по взысканию просроченной задолженности.

Чистый доход от реализации выданных займов представляет собой доход от продажи займов в Стратегии, а также доход от реализации займов, ранее приобретенных у инвесторов с дисконтом.

Доходы от штрафов и неустоек – это штрафы, начисляемые по займу в пользу займодавца в случае возникновения просроченной задолженности, а также штрафы, взимаемые Платформой. Подробная информация приведена в примечании 8.

Расходы на привлечение клиентов включают расходы, понесенные Группой на услуги, связанные с привлечением клиентов, которые не относятся непосредственно к признанным активам и не являются дополнительными. Группа использует разнообразные каналы для привлечения новых клиентов.

В качестве агентов по привлечению заёмщиков выступают банки и другие финансовые учреждения, маркетплейсы, агрегаторы финансовых услуг и прочие контрагенты.

Расходы на привлечение инвесторов представляют собой по большей части затраты на акционные выплаты для инвесторов, а также на рекламные кампании в медиа, направленные на привлечение инвесторов.

## 12. выручка и операционные расходы (продолжение)

Расходы на взыскание главным образом состоят из оплаты услуг коллекторских агентств и государственных пошлин.

## 13. резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблице представлено (увеличение)/уменьшение резерва под ОКУ по финансовым инструментам, признанное в составе прибыли или убытка, за 2024 год:

	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам</b>						
Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД	6	(1 555)	(469)	(24)	-	(2 048)
Займы, оцениваемые по АС	6	(207)	-	(647)	(53 713)	(54 567)
Обязательства по обратному выкупу займов	11	(589)	(224)	-	-	(813)
<b>Итого чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам</b>		<u>(2 351)</u>	<u>(693)</u>	<u>(671)</u>	<u>(53 713)</u>	<u>(57 428)</u>
<b>Прочие резервы</b>						
Начисленные штрафы по просроченной задолженности	8	-	-	-	(19 334)	(19 334)
<b>Итого чистое создание резерва под кредитные убытки</b>		<u>(2 351)</u>	<u>(693)</u>	<u>(671)</u>	<u>(73 047)</u>	<u>(76 762)</u>

В таблице представлено (увеличение)/уменьшение резерва под ОКУ по финансовым инструментам, признанное в составе прибыли или убытка, за 2023 год:

	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам</b>						
Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД	6	(82)	(177)	-	-	(259)
Займы, оцениваемые по АС	6	(751)	-	(159)	(26 308)	(27 218)
Обязательства по обратному выкупу займов	11	(2 517)	(722)	-	-	(3 239)
<b>Итого чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам</b>		<u>(3 350)</u>	<u>(899)</u>	<u>(159)</u>	<u>(26 308)</u>	<u>(30 716)</u>
<b>Прочие резервы</b>						
Начисленные штрафы по просроченной задолженности	8	-	-	-	(15 458)	(15 458)
<b>Итого чистое создание резерва под кредитные убытки</b>		<u>(3 350)</u>	<u>(899)</u>	<u>(159)</u>	<u>(41 766)</u>	<u>(46 174)</u>

### 13. резервы под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым инструментам, за исключением, прочих резервов, приведен ниже:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
На 1 января 2023 г.	(119)	(22)	(7 383)	(2 192)	(9 716)
Новые созданные или приобретенные активы и УОКХ	(19 803)	-	-	(32 544)	(52 347)
Активы, которые были проданы, и УОКХ, признание которых было прекращено	12 974	2 703	-	-	15 677
Активы и УОКХ, которые были погашены	5 639	-	966	7 140	13 745
Переводы в Этап 2	250	(250)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	159	(159)	-	-
Изменение справедливой стоимости	17	(5)	159	-	171
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	(3 034)	-	-	(3 034)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(2 414)	(472)	(1 125)	(904)	(4 915)
На 31 декабря 2023 г.	(3 456)	(921)	(7 542)	(28 500)	(40 419)
На 1 января 2024 г.	(3 456)	(921)	(7 542)	(28 500)	(40 419)
Новые созданные или приобретенные активы и УОКХ	(21 784)	-	-	(64 241)	(86 025)
Активы, которые были проданы, и УОКХ, признание которых было прекращено	13 778	3 068	-	-	16 846
Активы и УОКХ, которые были погашены	4 183	344	21	12 919	17 467
Переводы в Этап 2	585	(585)	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	509	(509)	-	-
Изменение справедливой стоимости	(103)	(15)	489	-	371
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	(4 287)	(352)	-	(4 639)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	896	273	(320)	2 762	3 611
На 31 декабря 2024 г.	(5 901)	(1 614)	(8 213)	(77 060)	(92 788)

### 14. налог на прибыль

	2024 год	2023 год
Текущий налог на прибыль	6 629	211
Изменение отложенного налога на прибыль	3 781	2 209
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>10 410</b>	<b>2 420</b>

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и результатом умножения прибыли до налогообложения на действующую ставку налога:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	47 055	34 008
Действующая ставка налога	20%	20%
Ставка налога на следующий налоговый период	25%	20%
<b>Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке</b>	<b>9 411</b>	<b>6 802</b>

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

## 14. налог на прибыль (продолжение)

	2024 год	2023 год
<i>Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:</i>		
Налоговые убытки прошлых лет и текущего периода	1 531	3 621
Временные разницы	707	(155)
Разница в ставках налогообложения компаний Группы	(1 239)	(7 849)
<b>Фактический расход по налогу на прибыль</b>	<b>10 410</b>	<b>2 420</b>

Налоговые эффекты от временных разниц и перенесенных убытков, которые привели к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<i>Активы/(обязательства), возникшие в результате налогового эффекта от:</i>			
Накопленных убытков, переносимых на последующие периоды	26 185	26 185	26 185
Эффекта от пересчета амортизированной стоимости после частичной переуступки займов	(17 578)	(9 940)	(4 785)
Создания резервов под ожидаемые кредитные убытки и оценочные обязательства	8 282	3 361	1 943
Прочего	(349)	714	(544)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>16 540</b>	<b>20 321</b>	<b>22 529</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>34 933</b>	<b>31 076</b>	<b>28 130</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(18 393)</b>	<b>(10 755)</b>	<b>(5 601)</b>

Все изменения отложенных налоговых активов и обязательств в 2024 и 2023 годах отражались в составе консолидированного и комбинированного отчета о прибыли или убытке.

## 15. управление рисками

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и процентному риску. Группа также подвержена операционным и правовым рискам, а также риску потери деловой репутации.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

## 15. управление рисками (продолжение)

### структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Генеральный директор, однако также существуют отдельные подразделения, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

С учетом направлений и масштабов деятельности Группы внутренними ответственным подразделением за управление кредитным риском, риском ликвидности, операционным риском и риском потери деловой репутации является Департамент управления рисками, а правовым риском – Юридическое управление, юридический отдел и юристы, в том числе привлеченные по гражданско-правовому договору.

### департамент управления рисками

Департамент управления рисками осуществляет централизованное сопровождение системы риск-менеджмента Группы. Функции подразделения включают мониторинг эффективности действующей системы управления рисками, анализ уровня рисков и контроль соблюдения внутренних процедур. Подразделение идентифицирует новые риски, выявляет нарушения и недостатки, информирует руководство и формирует регулярную внутреннюю отчетность.

Департамент участвует в разработке внутренних документов, обеспечивает их соответствие требованиям законодательства и системам внутреннего контроля, а также координирует взаимодействие подразделений в части управления рисками. Подразделение проводит анализ операций, контрагентов и клиентов, готовит рекомендации по минимизации рисков, участвует в согласовании операций, связанных с принятием риска, и разрабатывает меры реагирования, включая мероприятия на случай кризисных ситуаций.

Функции Департамента также включают определение лимитов по видам рисков, прогнозирование состояния системы управления рисками, анализ реализованных рисков событий и подготовку предложений по их предотвращению. Дополнительно обеспечивается обучение сотрудников методам риск-менеджмента и контроль соблюдения процедур управления рисками.

### юридическое управление

Юридическое управление обеспечивает контроль и снижение правового риска в Группе. Функции включают: анализ информации о событиях, способных привести к реализации правового риска; оценку вероятности и потенциального размера убытков; подготовку мер по минимизации риска; оперативное информирование органов управления о выявленных угрозах; регулярное формирование отчетности о состоянии правового риска и результатах принятых мер.

### цели и задачи управление рисками

Управление рисками в Группе направлено на обеспечение устойчивого финансового положения, защиту активов и интересов участников и клиентов, поддержку достижения стратегических и операционных целей, оперативное реагирование на внутренние и внешние изменения, а также предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий.

Для достижения этих целей Группа реализует следующие задачи:

- своевременная идентификация, анализ, оценка рисков и принятие мер для снижения вероятности их возникновения и минимизации последствий;
- интеграция системы управления рисками с основными бизнес-процессами и вовлечение сотрудников в риск-менеджмент;

## 15. управление рисками (продолжение)

- развитие внутренней среды, способствующей управлению рисками, включая проведение обучающих мероприятий;
- регулярное информирование органов управления о текущем уровне рисков в порядке и периодичности, установленной внутренними документами;
- повышение ответственности сотрудников за управление рисками, закрепление обязанностей и возможной ответственности в должностных инструкциях и внутренних положениях.

### 15.1. кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед Группой.

В Группе управление кредитными рисками основано на комплексном подходе, включающем количественную оценку (анализ финансовых коэффициентов и показателей деятельности заемщиков) и качественную экспертную оценку. Цель системы – своевременная идентификация факторов риска, их оценка, постоянный мониторинг и принятие мер по снижению возможных потерь.

Идентификация кредитных рисков проводится как на этапе предварительного рассмотрения сделки, так и при дальнейшем сопровождении, включая мониторинг и изменение условий. Управление рисками осуществляется через три основных блока: систему лимитов на принятие риска в отношении отдельных заемщиков, систему обеспечения исполнения обязательств и систему регулярного контроля финансового состояния контрагентов и соблюдения условий заключенных договоров.

Система лимитов предусматривает установление допустимых уровней риска на каждого заемщика. Механизм обеспечения включает формирование адекватных источников покрытия убытков в случае ухудшения качества активов. Система мониторинга обеспечивает раннее выявление признаков ухудшения качества заемщиков и потенциальных проблем, а также применение инструментов работы с проблемной задолженностью.

В Группе действует шкала классификации заемщиков по группам, обеспечивающая дифференцированную оценку вероятности неисполнения обязательств. Классификация формируется на основе анализа финансовых данных, качественных факторов и их влияния на способность заемщика обслуживать долг.

Группа не раскрывает детальную разбивку по внутренним рейтингам, поскольку рейтинги используются только для ценообразования и внутреннего мониторинга и не применяются при расчёте ОКУ.

*(намеренный пропуск)*

15. управление рисками (продолжение)

15.1. кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена разбивка по категориям кредитного качества и срокам просрочки<sup>4</sup>:

	31 декабря 2024 г.									
	Этап 1		Этап 2		Этап 3		ПСКО		Итого	
	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ
<b>Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД</b>										
Непросроченные	601 477	(2 445)	3 834	(154)	116	(15)	-	-	605 427	(2 614)
Просрочка до 30 дней	-	-	13 001	(493)	195	(10)	-	-	13 196	(503)
Просрочка от 30 до 90 дней	-	-	-	-	1 634	-	-	-	1 634	-
Просрочка от 90 до 360 дней	-	-	-	-	2 540	-	-	-	2 540	-
Просрочка более 360 дней	-	-	-	-	46	-	-	-	46	-
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>601 477</b>	<b>(2 445)</b>	<b>16 835</b>	<b>(647)</b>	<b>4 531</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>622 843</b>	<b>(3 117)</b>
<b>Займы, оцениваемые по АС</b>										
Непросроченные	64 889	(261)	-	-	-	-	-	-	64 889	(261)
Просрочка до 30 дней	-	-	-	-	-	-	255	(10)	255	(10)
Просрочка от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	-	10 045	(5 945)	10 045	(5 945)
Просрочка от 90 до 360 дней	-	-	-	-	-	-	56 994	(40 615)	56 994	(40 615)
Просрочка более 360 дней	-	-	-	-	8 223	(8 188)	33 805	(30 490)	42 028	(38 678)
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по АС</b>	<b>64 889</b>	<b>(261)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 223</b>	<b>(8 188)</b>	<b>101 099</b>	<b>(77 060)</b>	<b>174 211</b>	<b>(85 509)</b>

<sup>4</sup> При наличии просрочки по любому платежу по займу на отчетную дату

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

## 15. управление рисками (продолжение)

### 15.1. кредитный риск (продолжение)

	31 декабря 2023 г.									
	Этап 1		Этап 2		Этап 3		ПСКО		Итого	
	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ	БС брутто	Резерв под ОКУ
<b>Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД</b>										
Непросроченные	115 612	(797)	1 446	(119)	-	-	-	-	117 058	(916)
Просрочка до 30 дней	-	-	724	(59)	11	(1)	-	-	735	(60)
Просрочка от 30 до 90 дней	-	-	-	-	46	-	-	-	46	-
Просрочка от 90 до 360 дней	-	-	-	-	4	-	-	-	4	-
Просрочка более 360 дней	-	-	-	-	40	-	-	-	40	-
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>115 612</b>	<b>(797)</b>	<b>2 170</b>	<b>(178)</b>	<b>101</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117 883</b>	<b>(976)</b>
<b>Займы клиентам, оцениваемые по АС</b>										
Непросроченные	8 876	(54)	-	-	-	-	-	-	8 876	(54)
Просрочка от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	-	10 215	(7 288)	10 215	(7 288)
Просрочка от 90 до 360 дней	-	-	-	-	-	-	17 467	(16 475)	17 467	(16 475)
Просрочка более 360 дней	-	-	-	-	7 740	(7 541)	4 939	(4 737)	12 679	(12 278)
<b>Итого займы клиентам, оцениваемые по АС</b>	<b>8 876</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 740</b>	<b>(7 541)</b>	<b>32 621</b>	<b>(28 500)</b>	<b>49 237</b>	<b>(36 095)</b>

### 15.2. риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

15. управление рисками (продолжение)

15.2. риск ликвидности (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до договорных дат погашения:

	31 декабря 2024 г.						
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Без срока	Просрочено	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	138 277	-	-	-	-	-	138 277
Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД	15 719	33 044	319 636	248 836	-	5 608	622 843
Займы клиентам, оцениваемые по АС	1 743	8 907	22 950	31 093	-	24 009	88 702
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	346	346
<b>Финансовые обязательства</b>							
Займы бенефициарных владельцев	-	-	-	-	(35 454)	-	(35 454)
Заёмные средства	(78 506)	(207 818)	(407 717)	(65 185)	-	-	(759 226)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	(40)	(116)	(1 661)	(2 345)	-	-	(4 162)
Арендные обязательства	-	-	-	(1 812)	-	-	(1 812)
<b>Чистая позиция</b>	<b>77 193</b>	<b>(165 983)</b>	<b>(66 792)</b>	<b>212 399</b>	<b>(35 454)</b>	<b>29 963</b>	
<b>Накопленная чистая позиция</b>	<b>77 193</b>	<b>(88 790)</b>	<b>(155 582)</b>	<b>56 817</b>			

15. управление рисками (продолжение)

15.2. риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2023 г.						Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 4 лет	Без срока	Просро- чено	
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	27 036	-	-	-	-	-	27 036
Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД	466	4 576	51 595	61 032	-	214	117 883
Займы клиентам, оцениваемые по АС	-	-	4 586	4 227	-	4 329	13 142
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	156	156
<b>Финансовые обязательства</b>							
Займы бенефициарных владельцев	-	-	-	-	(58 452)	-	(58 452)
Заёмные средства	-	(2 009)	(5 028)	-	-	-	(7 037)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	(63)	(281)	(1 905)	(1 099)	-	-	(3 348)
Арендные обязательства	-	-	-	(2 456)	-	-	(2 456)
<b>Чистая позиция</b>	<b>29 060</b>	<b>2 000</b>	<b>32 417</b>	<b>54 663</b>	<b>(58 452)</b>	<b>12 180</b>	
<b>Накопленная чистая позиция</b>	<b>29 060</b>	<b>31 060</b>	<b>63 477</b>	<b>118 140</b>			

15. управление рисками (продолжение)

15.2. риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

	31 декабря 2024 г.					31 декабря 2023 г.				
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 4 лет	Итого
<b>Балансовые обязательства</b>										
Займы бенефициарных владельцев	103 141	226 578	450 457	83 093	863 269	24	90	7 427	-	7 541
Заёмные средства	-	2 224	6 795	18 039	27 058	-	2 984	9 018	24 003	36 005
Арендные обязательства	137	274	1 218	172	1 801	116	244	1 148	1 973	3 481
<b>Итого балансовые обязательства</b>	<b>103 278</b>	<b>229 076</b>	<b>458 470</b>	<b>101 304</b>	<b>892 128</b>	<b>140</b>	<b>3 318</b>	<b>17 593</b>	<b>25 976</b>	<b>47 027</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>										
Обязательства по выкупу дефолтных займов, проданных по стратегии «Без риска» **	40	116	1 661	2 345	4 162	63	281	1 905	1 099	3 348
<b>Итого внебалансовые обязательства</b>	<b>40</b>	<b>116</b>	<b>1 661</b>	<b>2 345</b>	<b>4 162</b>	<b>63</b>	<b>281</b>	<b>1 905</b>	<b>1 099</b>	<b>3 348</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>103 318</b>	<b>229 192</b>	<b>460 131</b>	<b>103 649</b>	<b>896 290</b>	<b>203</b>	<b>3 599</b>	<b>19 498</b>	<b>27 075</b>	<b>50 375</b>

\* Бессрочные займы от бенефициарных владельцев не имеют срока погашения. В таблицах раскрыты ожидаемые процентные платежи на ближайшие 3 года исходя из ключевой ставки Банка России на отчетную дату + 5 п.п. Общая сумма будущих платежей неопределенна.

\*\* Обязательства по выкупу займов, проданных по стратегии «Без риска», не имеют установленного срока действия. Выплата производится в случае просрочки исполнения обязательств заёмщиком более 28 дней. В таблице раскрыта оценочная сумма обязательства по выкупу, исходя из созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

15. управление рисками (продолжение)

15.2. риск ликвидности (продолжение)

Альтернативно, приводится таблица с итоговыми суммами недисконтированных финансовых обязательств, в случае отражения номинальной стоимости обязательства по выкупу займов, проданных по стратегии "Без риска" со срочностью менее 1 месяца согласно договорному сроку выкупа:

	31 декабря 2024 г.					31 декабря 2023 г.				
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 4 лет	Итого
Итого балансовые обязательства	103 278	229 076	458 470	101 304	892 128	140	3 318	17 593	25 976	47 027
Итого внебалансовые обязательства	815 522	-	-	-	815 522	442 174	-	-	-	442 174
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>918 800</b>	<b>229 076</b>	<b>458 470</b>	<b>101 304</b>	<b>1 707 650</b>	<b>442 314</b>	<b>3 318</b>	<b>17 593</b>	<b>25 976</b>	<b>489 201</b>

15.3. процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. В случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Оценка процентного риска портфеля осуществляется в соответствии с подходом, базирующемся на изменении ожидаемого чистого процентного дохода при сдвиге процентных ставок. Ниже представлено влияние единовременного изменения Ключевой ставки ЦБ РФ на чистый процентный доход:

	2024 год	2023 год
Сценарий 1: повышение ставки на +350 б.п.	(1 251)	(1 790)
Сценарий 2: снижение ставки на -200 б.п.	715	1 023

Кроме займов, предоставленных бенефициарными владельцами, у Группы нет других активов или обязательств, в которых применяются плавающие процентные ставки.

## 15. управление рисками (продолжение)

### 15.4. прочие риски

#### операционный риск

В Группе управление операционным риском направлено на выявление, мониторинг и минимизацию потенциальных потерь в бизнес-процессах, продуктах и услугах. Риск идентифицируется владельцами рисков и подразделениями, анализируются отдельные операции, внутренние процедуры и изменения в финансовой сфере. Мониторинг и измерение риска позволяют оценивать возможные потери и эффективность действующих процедур контроля. Решения по внедрению мер управления принимаются с учетом вероятности потерь, затрат на реализацию и уровня допустимого риска.

#### репутационный риск

Управление репутационным риском направлено на поддержание деловой репутации перед клиентами, контрагентами, органами власти и рынком. Включает идентификацию событий, влияющих на репутацию, оценку ключевых индикаторов, мониторинг отзывов и соблюдения законодательства. Сотрудники обязаны принимать меры для предотвращения негативных последствий, а Генеральный директор и органы управления контролируют приемлемый уровень риска и организацию мониторинга.

#### правовой риск

Управление правовым риском осуществляется с целью снижения возможных убытков от несоблюдения законодательства и договорных обязательств. Владельцами риска являются все подразделения Группы, второй уровень защиты обеспечивает Юридическое управление и юридический отдел. Применяются стандартизация операций, внутренний контроль договоров, мониторинг изменений законодательства, аналитика убытков и разработка мер минимизации последствий. Департамент управления рисками контролирует реализацию правового риска ежемесячно и участвует в ликвидации последствий при его реализации.

## 16. справедливая стоимость

### подход к оценке

При первоначальном признании Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, определяемой в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Согласно МСФО (IFRS) 13, справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Для определения справедливой стоимости финансового актива в дату первоначального признания используются наблюдаемые или ненаблюдаемые исходные данные.

А) Если для определения справедливой стоимости договора займа в дату первоначального признания используются наблюдаемые или ненаблюдаемые исходные данные и ЭПС по договору существенно не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью финансового актива в дату первоначального признания является сумма размещенных денежных средств.

После первоначального признания финансового актива, классифицированного как оцениваемый впоследствии по амортизированной стоимости, определение амортизированной стоимости финансового актива осуществляется с применением ЭПС.

Б) Если для определения справедливой стоимости договора в дату первоначального признания используются наблюдаемые исходные данные и ЭПС по договору суще-

## 16. справедливая стоимость (продолжение)

ственно отличается от рыночной процентной ставки, то справедливая стоимость договора в дату первоначального признания определяется методом дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по договору по рыночной процентной ставке или методами оценки, применяемыми участниками рынка в данных обстоятельствах (далее – расчетный способ).

В) Если справедливая стоимость договора в дату первоначального признания не подтверждается котируемой ценой на идентичный финансовый актив на активном рынке или не основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка, и ЭПС по договору существенно отличается от рыночной процентной ставки, то справедливая стоимость договора в дату первоначального признания определяется расчетным способом.

Группа предоставляет уникальный продукт и фактически самостоятельно формирует публичный рынок по таким активам. В отсутствие свидетельств об обратном, эффективная процентная ставка будет равняться рыночной ставке по выданному займу.

В случае если справедливая стоимость договора отличается от стоимости сделки по договору, то справедливая стоимость оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Доступность рыночной информации признается при наличии активного рынка. Под активным рынком понимается наличие информации о фактических событиях или сделках относительно схожих финансовых активов за период одного квартала до отчетной даты.

Для работающих займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в качестве рыночной процентной ставки применяется средняя ставка Стратегий на дату оценки<sup>5</sup>. Справедливая стоимость определяется методом дисконтирования денежных потоков.

Для неработающих займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость определяется как сумма непогашенного основного долга и начисленных процентов на дату дефолта, скорректированная на сумму ожидаемых кредитных убытков.

### анализ активов и обязательств по уровням иерархии

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки.
- Уровень 2: те исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.
- Уровень 3: представляют собой ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

---

<sup>5</sup> Описание данного продукта приведено в примечании 1. Ставки Стратегий публикуются на официальном сайте Платформы (<https://investor.potok.digital/>) и доступны для широкого круга пользователей.

## 16. справедливая стоимость (продолжение)

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Займы клиентам, оцениваемые по ССПСД	622 843			117 883		
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Денежные средства и их эквиваленты		138 277		27 036		
Займы, оцениваемые по АС			88 702			13 142
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Займы бенефициарных владельцев		33 835		56 733		
Заёмные средства		765 021		6 870		

### справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	138 277	138 277	–	27 036	27 036	–
Займы, оцениваемые по АС	88 702	88 702	–	13 142	13 142	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы бенефициарных владельцев	35 454	33 835	1 619	58 452	56 733	1 719
Заёмные средства	759 226	765 021	(5 795)	7 037	6 870	(167)
<b>Итого непризнанное изменение в неререализованной справедливой стоимости</b>			<b>(4 176)</b>			<b>1 552</b>

## 17. сегментный анализ

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента, исходя из видов услуг:

- деятельность инвестиционной платформы, связанная с оказанием услуг, обеспечивающих организацию привлечения и предоставления займов малому и среднему бизнесу от розничных инвесторов, а также взыскание просроченной задолженности;
- предоставление продукта «Стратегии инвестирования», то есть деятельность по выдаче займов и их частичной переуступке инвесторам;
- прочие операции.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже, где отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы.

	2024 год				2023 год			
	Организация выдачи займов и работа по взысканию	Предоставление продукта «Стратегии инвестирования»	Прочие операции	Итого	Организация выдачи займов и работа по взысканию	Предоставление продукта «Стратегии инвестирования»	Прочие операции	Итого
Выручка	327 270	203 147	11 713	542 130	336 399	69 325	1 030	406 754
Операционные расходы	(234 000)	(137 240)	(438)	(371 678)	(274 001)	(54 865)	(455)	(329 321)
Создание резерва под ОКУ	-	(47 840)	(9 588)	(57 428)	-	(30 504)	(212)	(30 716)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>93 270</b>	<b>18 067</b>	<b>1 687</b>	<b>113 024</b>	<b>62 398</b>	<b>(16 044)</b>	<b>363</b>	<b>46 717</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>105 794</b>	<b>25 841</b>	<b>1 686</b>	<b>133 321</b>	<b>69 330</b>	<b>(14 615)</b>	<b>362</b>	<b>55 077</b>

### географическая информация

Платформа оказывает услуги только российским компаниям малого и среднего бизнеса (юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям). По другим операциям Группа работает также только с российскими контрагентами.

## 18. операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	Связанная сторона	Балансовая стоимость		
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Займы бенефициарных владельцев	Бенефициарные владельцы	35 454	58 452	53 249
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Прочие обязательства	Сестринская организация	500	450	-
<b>Итого обязательства</b>		<b>35 954</b>	<b>58 902</b>	<b>53 249</b>

	Связанная сторона	Расход	
		2024 год	2023 год
<b>Консолидированный отчет о финансовых результатах</b>			
Операционные расходы	Бенефициарные владельцы	(17 022)	(14 275)
Процентные расходы	Бенефициарные владельцы	(9 484)	(6 081)
<b>Чистые расходы за период</b>		<b>(26 506)</b>	<b>(20 356)</b>

## 19. изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	2024 г.	2023 г.
Амортизированная стоимость на 1 января	65 489	84 499
Привлечение основного долга	1 026 038	67 000
Погашение основного долга	(305 702)	(68 743)
Капитализация займов бенефициарных владельцев	-	(17 997)
Начисление процентов	64 088	12 131
Погашение процентов	(55 233)	(11 352)
Амортизированная стоимость на 31 декабря	794 680	65 489

## 20. события после отчетной даты

После отчетной даты не произошло событий, которые оказали бы существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Группы и требовали бы корректировки или дополнительного раскрытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску

Попов Юрий Михайлович

25 декабря 2025 года

Генеральный директор  
ООО «ПОТОК.ХОЛДИНГ»