

# **Группа Ес-Инвест Б.В.**

Обобщенная публикуемая консолидированная  
финансовая отчетность за год, закончившийся  
31 марта 2026 года, и аудиторское заключение  
независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ ПУБЛИКУЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	1-2
--	-----

ОБОБЩЕННАЯ ПУБЛИКУЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2026 ГОДА:.....	3-5
--	-----

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
---	---

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	4
--	---

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
---	---

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.....	6-58
--	------

1. Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности .....	6
2. Основная деятельность .....	7
3. Основные принципы учетной политики .....	7
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках.....	26
5. Применение новых и пересмотренных стандартов .....	27
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	28
7. Ссуды, предоставленные клиентам .....	29
8. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл ....	31
9. Прочие активы.....	33
10. Средства клиентов .....	34
11. Прочие обязательства и резервы .....	35
12. Уставный капитал и эмиссионный доход .....	38
13. Процентные доходы и расходы.....	38
14. Комиссионные доходы и расходы .....	39
15. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам и прочим резервов.....	40
16. Прочий операционный доход.....	40
17. Операционные расходы.....	41
18. Налог на прибыль .....	41
19. Обязательства будущих периодов и условные обязательства .....	43
20. Операционная среда .....	44
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	46
22. Управление риском капитала .....	48
23. Политика управления рисками.....	49
24. Операции со связанными сторонами .....	56

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ ПУБЛИКУЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Акционеру и Директорам Частной компании с ограниченной ответственностью  
«Ес-Инвест Б.В.»

### **Мнение**

Прилагаемая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность,  
которая включает:

- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2026 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2026 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2026 года; а также
- соответствующие примечания,

составлена с учетом ограничений на раскрытие информации, содержащихся в Решении Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году» и Информационном письме Банка России от 26 января 2026 года №ИН-03-23/1 «О требованиях к раскрытию и представлению в Банк России отчетности и информации в 2026 году» на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Частной компании с ограниченной ответственностью «Ес-Инвест Б.В.» и ее дочерних организаций («Группа»), подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность соответствует во всех существенных отношениях указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

### **Обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность**

В обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и соответствующим аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

## **Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение в отношении данной отчетности**

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 29 мая 2026 года.

Заключение также включает сведения о ключевом вопросе аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

### **Ответственность руководства за обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли во всех существенных отношениях обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Мнение выражено на основании процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Зданевич Анна Михайловна  
(ОИНЗ № 21906101496),  
Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОИНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 16.01.2025 года



Москва, Россия  
29 мая 2026 года

# Группа Ес-Инвест Б.В.

## Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2026 года (в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	41 515 317	35 113 218
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ		119 449	111 809
Ссуды, предоставленные клиентам	6, 23	8 065 008	8 171 173
Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл	7	488 120	204 129
Требования по текущему налогу на прибыль		69 617	6 388
Отложенный налоговый актив	17	328	352
Прочие активы	8, 23	243 432	334 026
Активы, предназначенные для продажи		4 302	6 439
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>50 505 573</b>	<b>43 947 534</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства клиентов	9, 23	36 704 251	32 868 915
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	115 573
Отложенное налоговое обязательство	17	116 802	100 412
Прочие обязательства и резервы	10, 23	2 821 874	2 075 249
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>39 642 927</b>	<b>35 160 149</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА:</b>			
Уставный капитал	11	25 981	25 981
Эмиссионный доход	11	4 725 673	4 725 673
Фонд курсовых разниц		3 841	(1 055)
Нераспределенная прибыль		6 107 151	4 036 786
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>10 862 646</b>	<b>8 787 385</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>50 505 573</b>	<b>43 947 534</b>

От имени Директоров Группы

中村健介

Кенсукэ Накамура  
Директор

Es-Invest BV

29 мая 2026 года  
Амстердам, Нидерланды

Примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
Процентные доходы, рассчитанные с применением эффективной процентной ставки	12, 23	7 471 030	6 837 335
Процентные расходы, рассчитанные с применением эффективной процентной ставки	12, 23	(2 731 629)	(2 823 470)
<b>Чистые процентные доходы до изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		<b>4 739 401</b>	<b>4 013 865</b>
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	6, 23	(84 454)	(87 301)
<b>Чистые процентные доходы после изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		<b>4 654 947</b>	<b>3 926 564</b>
Чистые расходы по валютным операциям		(104)	(2 096)
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		(236)	8 560
Комиссионный доход	13, 23	217 214	153 937
Комиссионный расход	13	(44 144)	(41 458)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам	14, 23	(618 932)	(828 072)
Прочий операционный доход	15, 23	18 640	29 983
<b>Чистые непроцентные (расходы) / доходы</b>		<b>(427 562)</b>	<b>(679 146)</b>
<b>Операционные доходы</b>		<b>4 227 385</b>	<b>3 247 418</b>
Операционные расходы	16, 23	(1 238 520)	(1 052 503)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 988 865</b>	<b>2 194 915</b>
Расход по налогу на прибыль	17	(918 500)	(702 210)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>2 070 365</b>	<b>1 492 705</b>
Прочий совокупный доход / (расход)		4 896	(30 487)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>2 075 261</b>	<b>1 462 218</b>

От имени Директоров Группы

中村健介

Кенсукэ Накамура  
Директор

Es-Invest BV

29 мая 2026 года  
Амстердам, Нидерланды

Примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
Остаток на 31 марта 2023 года		25 981	4 725 673	29 432	2 544 081	7 325 167
Прибыль за период		-	-	-	1 492 705	1 492 705
Прочий совокупный расход за вычетом налога на прибыль		-	-	(30 487)	-	(30 487)
<b>Итого совокупный доход</b>		-	-	<b>(30 487)</b>	<b>1 492 705</b>	<b>1 462 218</b>
Остаток на 31 марта 2025 года		25 981	4 725 673	(1 055)	4 036 786	8 787 385
Прибыль за период		-	-	-	2 070 365	2 070 365
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-	4 896	-	4 896
<b>Итого совокупный доход</b>		-	-	<b>4 896</b>	<b>2 070 365</b>	<b>2 075 261</b>
Остаток на 31 марта 2026 года		25 981	4 725 673	3 841	6 107 151	10 862 646

От имени Директоров Группы



Кенсукэ Накамура  
Директор

Es-Invest BV

29 мая 2026 года  
Амстердам, Нидерланды

Примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность Группы Ес-Инвест Б.В. (далее – «Группа») подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО за год, закончившийся 31 марта 2026 года.

Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность содержит:

- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2026 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2026 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2026 года;
- отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года,

которые подготовлены в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году» и Информационным письмом Банка России от 26 января 2026 года № ИН-03-23/1 «Информационное Письмо Банка России о требованиях к раскрытию и предоставлению в Банк России отчетности и информации в 2026 году».

В обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 марта 2026 года, и информации:

- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом;
- об акционерах, а также о лицах, контролирующих акционеров;
- об аффилированных лицах;
- о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- о дочерних организациях;
- о членах органов управления и иных должностных лицах кредитной организации и подконтрольных ей организаций;
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- а также иных сведений, изъятие которых определено Приложением 1 к решению Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году».

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 2. Основная деятельность

Частная компания с ограниченной ответственностью «Ес-Инвест Б.В.» (далее – «Компания») зарегистрирована в Голландском торговом регистре под номером 17125996. Деятельность Компании регулируется законодательством Нидерландов.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Нидерланды, Амстердам, 1082 ПР, Бетховенштрат 514.

Компания в соответствии с уставом осуществляет следующую деятельность:

- участвует, финансирует или сотрудничает с руководством компаний и других предприятий;
- оказывает консультационные и другие услуги;
- приобретает, использует и / или предоставляет для использования промышленную и интеллектуальную собственность и недвижимое имущество;
- предоставляет обеспечение по обязательствам юридических лиц или других компаний, с которыми компания аффилирована, или по обязательствам третьих лиц;
- инвестирует средства;
- осуществляет все необходимые действия в отношении перечисленных выше целей или для их выполнения, в самом широком смысле.

В связи с тем, что в настоящее время основная деятельность банковского холдинга связана с деятельностью Банка и предоставлением банковских услуг, Группа ведет свою деятельность в следующих основных операционных направлениях:

- работа с физическими лицами – предоставление автокредитов и других банковских услуг физическим лицам, ведение текущих счетов физических лиц, осуществление переводов денежных средств без открытия банковского счета;
- обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием депозитов, переводы без открытия счетов по поручению физических лиц;
- размещение денежных средств в ЦБ РФ.

Банковский розничный бизнес (автокредитование) рассматривается в качестве стратегического направления развития Группы. На фоне текущих изменений в операционной среде Группа пересмотрела свою стратегию автокредитования и в настоящий момент сфокусировалась на сегменте автомобилей с пробегом, которые продаются через официальные дилерские центры.

Для обслуживания корпоративных клиентов Группа предлагает полный перечень услуг, который включает расчетно-кассовое обслуживание, размещение временно свободных средств на расчетных счетах в срочные депозиты.

### 3. Основные принципы учетной политики

**Заявление о соответствии.** Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета для дочерних компаний в РФ (далее – «РСБУ») и принципами бухгалтерского учета Нидерландов для материнской компании. Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Применимость допущения непрерывности деятельности Группы.** Данная обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данное допущение следует рассматривать с учетом результатов стресс-тестирования, которые приводятся в Примечании 19.

Данная обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

**Основы подготовки.** Данная обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Обменные курсы иностранных валют, используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Обменный курс на конец периода к рублю</b>		
1 доллар США (далее – «долл. США»)	81,2955	83,6813
1 евро	93,4369	89,6553

**Основа консолидации.** Контроль над дочерними компаниями достигается в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с изменением доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на доходы инвестора.

Группа должна повторно оценить, обладает ли она контролем над объектом инвестиций в случае, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Когда Группа имеет большинство голосующих прав объекта инвестиций, она обладает достаточным над ним контролем, чтобы дать ему практическую возможность направлять соответствующую деятельность объекта инвестиций в одностороннем порядке. Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, являются ли права голоса Группы в объекте инвестиций достаточными для предоставления ей полномочий, включая:

- размер владения правом голоса Группы в отношении размера и распределения владений других держателей голосов;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, которые указывают на то, что у Группы есть или нет текущей способности осуществлять соответствующие действия во время принятия решений, включая структуру голосования на предыдущих собраниях акционеров.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа теряет контроль над дочерней компанией. В частности, результаты дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты, когда Группа получает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на счет владельцев Группы и неконтролирующих долей участия. Суммарный совокупный доход дочерних компаний относится к владельцам Группы и неконтролируемым долям участия, даже если это приводит к тому, что неконтролируемые доли участия имеют дефицитный баланс.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки, чтобы используемые учетные политики были сформированы в соответствии с учетными политиками Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, связанные с операциями между членами Группы, исключаются при консолидации, за исключением валютных прибылей и убытков по внутригрупповым монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте хотя бы одной из сторон.

У Группы отсутствуют неконтролирующие доли участия в дочерних компаниях.

Когда Группа теряет контроль над дочерней компанией, прибыль/убыток от выбытия, признанный в составе прибыли или убытка, рассчитывается как разница между суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости любой оставшейся доли и предыдущей балансовой стоимости активов (включая гудвилл), за вычетом обязательств дочерней компании и любых неконтролируемых долей участия. Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе (далее – «ПСД») в отношении этой дочерней компании, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распорядилась соответствующими активами или обязательствами дочерней компании (то есть реклассифицировала в состав прибыли или убытка или перешла в другую категорию капитала). Справедливая стоимость любых инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании на дату потери контроля, рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании для последующего учета в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9, а когда это применимо, как стоимость первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию или совместную компанию.

**Функциональная валюта.** Для целей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности результаты и финансовое положение каждой компании Группы отражены в российских рублях (далее – «руб.»), являющихся функциональной валютой, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой она работает (ее функциональная валюта). При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний операции в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия (иностранные валюты), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, действующим на эту дату.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Для целей представления обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по зарубежным операциям Группы пересчитываются по обменным курсам на дату составления баланса. Статьи доходов и расходов переводятся по средним обменным курсам за период, если только обменные курсы значительно не изменились в течение этого периода. В ином случае используются обменные курсы на дату совершения операций. Возникающие курсовые разницы, если таковые имеются, признаются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в отдельном компоненте капитала (при необходимости, относятся к неконтролируемым долям участия).

**Взаимозачет.** Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

**Признание доходов и расходов.** Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете по методу «начисления». Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

**Чистый процентный доход.** Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам Группы отражаются на счетах прибылей или убытков в составе «Чистого процентного дохода» как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»).

Банк изначально начисляет процентные доходы и расходы в соответствии с условиями договора (далее – «договорная процентная ставка») независимо от кредитного качества финансового актива.

Если разница между линейным методом расчета и методом эффективной процентной ставки является несущественной, Банк применяет линейный метод при амортизации комиссий.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы рассчитываются путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств в установленных Учетной политикой случаях. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки.

В расчет стоимости финансового инструмента могут быть включены, например, следующие комиссии:

- за выдачу кредита;
- непосредственно связанные с приобретением финансовых активов;
- за открытие кредитной линии;
- за поддержание открытой кредитной линии;
- за пролонгацию кредита (иного договора на размещение денежных средств);
- непосредственно связанные с привлечением финансовых обязательств;
- прочие комиссии, непосредственно связанные с кредитованием;
- субсидии – сумма денежных средств компенсационного характера для возмещения Группе выпадающих доходов по выданным Группой кредитам (за исключением государственных субсидий).

Если затраты по сделке признаются несущественными, они подлежат списанию на расходы единовременно. Если прочие доходы по сделке признаются несущественными, они подлежат списанию на доходы единовременно.

**Доходы/расходы по услугам и комиссиям.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Доходы, включенные в соответствующий раздел отчета Группы о прибылях и убытках, среди прочего включают комиссии за обслуживание кредитов.

Расходы по услугам и комиссии, уплаченные учитываются по мере получения услуг.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Финансовые активы.** Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»). Финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ, на отчетную дату отсутствуют. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете Группы финансовые активы, входящие в сферу применения стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

Группа использует бизнес-модель, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, поэтому все финансовые инструменты после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Группа должна пересматривать свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реклассификация. В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Группа удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Группы. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже.

Обесценение. Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты;
- ссуды, предоставленные клиентам;
- прочие финансовые активы (дебиторская задолженность);
- условные обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии).

При расчете ожидаемых убытков по кредитам (далее – «ОКУ») Группа применяет различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа инструмента, а также допущений, используемых в этих моделях (включая предположения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска), руководство применяет профессиональное суждение.

ОКУ признаются через резерв под убытки в сумме равной:

- 12-месячным ОКУ (ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; Стадия 1);
- ОКУ за весь срок (ожидаемые кредитные убытки, возникающие в случае всех возможных случаев дефолта на протяжении срока действия финансового инструмента; Стадии 2 и 3).

Резерв под ОКУ за весь срок должен быть признан, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно вырос с момента первоначального признания. Критерии оценки значительного повышения кредитного риска описаны ниже. Для всех остальных финансовых инструментов ОКУ оцениваются в размере 12-месячных ОКУ.

Ключевые исходные данные, используемые для измерения ожидаемых кредитных потерь:

- вероятность дефолта (далее – «PD»);
- убытки в случае дефолта (далее – «LGD»);
- сумма требований, подверженная риску в случае дефолта (далее – «EAD»).

Указанные показатели, как правило, рассчитываются на основе внутренних и внешних статистических моделей и других исторических данных и корректируются с учетом прогнозной информации, взвешенной с учетом вероятности дефолта.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

PD представляет собой оценку вероятности дефолта в течение определенного периода времени и оценивается по состоянию на определенный момент времени на основе статистических моделей с учетом различных факторов риска и рыночных данных (если таковые имеются), а также внутренних данных.

LGD представляет собой оценку уровня потерь в случае дефолта, который рассчитывается исходя из разницы между причитающимися по договору денежными потоками и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, с учетом денежных потоков от имеющегося обеспечения с учетом дисконтирования денежных потоков по эффективной процентной ставке.

EAD представляет собой оценочную сумму требований, подвергаемую риску на момент дефолта, с учетом ожидаемых изменений суммы требований после отчетной даты, включая выплаты основной суммы, процентов и ожидаемые выборки средств по открытым обязательствам по предоставлению кредитов с учетом характеристик портфелей кредитов.

ОКУ представляют собой взвешенную по вероятности оценку текущей стоимости кредитных потерь. Они рассчитываются как текущая стоимость разницы между причитающимися по договору и ожидаемыми денежными потоками, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом взвешенного по вероятности влияния нескольких будущих экономических сценариев.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для корпоративных кредитов и на коллективной основе для портфелей кредитов физических лиц, которые имеют схожие характеристики кредитного риска. Оценка резерва по убыткам будет основываться на текущей стоимости ожидаемых денежных потоков актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, независимо от того, измеряется он на индивидуальной или на коллективной основе. Группа оценивает характеристики кредитного риска по группам инструментов на постоянной основе на предмет сохранения признаков однородности.

Значительное увеличение кредитного риска. Группа осуществляет мониторинг всех финансовых активов, выданных кредитных обязательств и финансовых гарантий, которые подпадают под требования к обесценению для оценки того, произошло ли значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. В случае значительного увеличения кредитного риска Группа будет оценивать размер резерва под убытки исходя из ОКУ за весь срок.

При оценке того, значительно ли повысился кредитный риск по определенному финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по этому финансовому инструменту на отчетную дату (с учетом оставшегося срока погашения инструмента) с ожидаемым риском наступления дефолта (с учетом оставшегося срока погашения) на дату первоначального признания инструмента.

При оценке Группа использует обоснованную и подтверждаемую информацию (количественную и качественную) с учетом исторических и прогнозных данных, получение которых возможно без нецелесообразных затрат средств и времени, на основе прошлого опыта Группы и экспертной оценки кредитов.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Учитывая, что значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, данное изменение в вероятности дефолта (далее – «PD»), в абсолютном выражении, будет более значительным для финансовых инструментов с более низким начальным PD, чем для финансовых инструментов с более высоким показателем PD.

В случае просрочки платежей по договору более, чем на 30 дней, Группа признает значительное повышение кредитного риска и относит актив к Стадии 2 модели обесценения, т. е. резерв под убытки измеряется с учетом ОКУ за весь срок.

К дополнительным триггерам, характеризующим значительное увеличение кредитного риска, Группа также относит факт реструктуризации ссуды на отчетную дату по причине невозможности исполнения заемщиком первоначальных условий по ссуде, наличие индивидуальных признаков обесценения по ссуде, отсутствие залога или ухудшения финансового положения заемщика – юридического лица.

При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Группа ведет мониторинг всех финансовых активов и обязательств по предоставлению займов, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Группа будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

Кредитно-обесцененные финансовые активы. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Кредитно-обесцененные активы относятся к Стадии 3 модели обесценения. По юридическим лицам – заемщикам Группы финансовый актив является кредитно-обесцененным при присвоении стадии, отличной от Стадии 1 по сравнению с первоначальным признанием.

Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- регистрации банкротства заемщика – юридического лица;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ссуда считается кредитно-обесцененной, если заемщику предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта.

Определение дефолта. Определение дефолта является критически важным для определения ОКУ. Определение дефолта используется при расчете суммы ОКУ и при определении базы для расчета резерва под убытки (12-месячные ОКУ или ОКУ за весь срок), поскольку значение дефолта является компонентом показателя вероятности дефолта (PD) и оказывает влияние как на оценку ОКУ, так и на выявление значительного увеличения кредитного риска.

Группа рассматривает следующие события в качестве наступления дефолта:

- заемщик допустил просрочку более чем на 90 дней по любому существенному кредитному обязательству перед Группой; или
- является маловероятным, что заемщик полностью выполнит свои кредитные обязательства перед Группой.

Определение дефолта соответствующим образом адаптировано для отражения характеристик различных типов активов.

Для портфеля кредитов физическим лицам оценка PD строится с помощью матрицы миграций. Для определения стадии обесценения ссуды учитывается длительность просроченной задолженности и наличие таких качественных параметров как отсутствие залога, реструктуризация ссуды на отчетную дату, наличие негативной информации в т.ч. по заемщику (нетрудоспособность заемщика, прекращение трудовых отношений с заемщиком, заемщик признан несостоятельным (банкротом) и прочее).

Модификация и прекращение признания финансовых активов. Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и / или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем. Кроме того, введение или корректировка существующих ограничительных условий (ковенантов) по уже имеющемуся кредиту будет представлять собой модификацию даже в том случае, если такие новые или скорректированные ковенанты не оказывают немедленного влияния на денежные потоки, но при этом могут повлиять на денежные потоки в случае их несоблюдения (например, при нарушении ковенанта может увеличиться процентная ставка по кредиту).

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа пересматривает ссуды, выданные клиентам, на предмет наличия финансовых затруднений у заемщика, с тем чтобы обеспечить максимальный возврат средств и свести к минимуму риск дефолта. Не применение крайних мер по мгновенному истребованию к погашению оставшейся суммы долга осуществляется в тех случаях, когда заемщик прилагал все разумно возможные меры для соблюдения первоначальных договорных условий, существует высокий риск дефолта или же дефолт уже произошел, а также ожидается, что заемщик сможет выполнить пересмотренные договорные условия. Пересмотр условий в большинстве случаев включает в себя продление срока погашения ссуды, изменение сроков денежных потоков по ссуде (выплаты в счет основной суммы долга и проценты), сокращение суммы денежных потоков, причитающихся кредитору (прощение задолженности по основной сумме долга или процентам), а также корректировку ковенантов.

При модификации финансового актива Группа оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Группы, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Группа анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменился контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Если разница между значениями приведенной стоимости больше, чем 10%, то Группа считает, что пересмотренные условия существенно отличаются от первоначальных и приводят к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новая ссуда считается кредитно-обесцененной уже в момент возникновения. Это применяется только в том случае, когда справедливая стоимость новой ссуды признается с существенным дисконтом к ее пересмотренной номинальной стоимости, поскольку сохраняется высокий риск дефолта, который не уменьшился в результате модификации.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа контролирует кредитный риск по модифицированным финансовым активам путем оценки качественной и количественной информации (например, если у заемщика в соответствии с новыми условиями имеется просроченная задолженность).

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Группа определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

Для финансовых активов, модифицированных в соответствии с политикой Группы в отношении временного отказа от принудительного взыскания задолженности, в случае которых модификация не привела к прекращению признания, оценка вероятности дефолта отражает способность Группы получить денежные потоки в соответствии с пересмотренным договором с учетом предыдущего аналогичного опыта Группы, а также различных показателей, характеризующих поведение клиента, включая погашение задолженности в соответствии с пересмотренными договорными условиями. Если кредитный риск сохраняется на уровне значительно выше ожидаемого при первоначальном признании, то оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по-прежнему рассчитывается в размере, равном размеру кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

Только в случае доказанной устойчивой положительной динамики погашения задолженности заемщиком после модификации, величина оценочного резерва в его отношении может быть снова рассчитана на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Если модификация не приводит к прекращению признания актива, то прибыль/убыток от модификации рассчитывается путем сравнения валовой балансовой стоимости до и после модификации (за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Затем Группа оценивает величину ожидаемых кредитных убытков для модифицированного актива, при этом в расчет ожидаемого дефицита денежных средств от первоначального актива включаются ожидаемые денежные потоки от модифицированного финансового актива.

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

При полном прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключения составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), то Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости указанных частей на дату передачи актива. Разница между балансовой стоимостью, отнесенной на списываемую часть, и суммой возмещения, полученного за списываемую часть, а также любые накопленные отнесенные на нее прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Списание активов. Ссуды и иные финансовые активы, как правило, списываются в том случае, если они просрочены более 1 года с учетом всех частичных погашений просроченной задолженности и, если Группа не может обоснованно ожидать полного или частичного возмещения по финансовому активу. В таком случае Группа делает вывод о том, что заемщик не имеет активов или источников дохода, способных обеспечить достаточный объем денежных потоков для погашения подлежащих списанию сумм. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Группа вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Группой принудительным путем, приводят к уменьшению убытка от обесценения.

Представление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отчете о финансовом положении. Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов;
- Для обязательств по предоставлению ссуд и неиспользованным кредитным линиям: как оценочное обязательство.

**Финансовые обязательства.** Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется:

- не реже одного раза в месяц на последний календарный день месяца;
- на даты полного или частичного возврата, включая досрочный возврат привлеченных денежных средств.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между Группой и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Группа учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой остатки наличных денежных средств в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в Центральном Банке Российской Федерации с первоначальным сроком погашения до 30 дней, а также краткосрочные межбанковские размещения на срок до 30 дней, по которым нет риска потерь. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ.** Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации представляют собой обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Основные средства.** Основные средства (далее – «ОС») отражены в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и ценности использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли (убытка) за отчетный период.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

<b>Группа основных средств</b>	<b>Срок полезного использования, лет</b>
Офисное и компьютерное оборудование	4-15
Серверное оборудование	5
Транспорт и прочее оборудование	3-5
Капитальные вложения (улучшения арендованного имущества)	Срок полезного использования арендуемого актива

---

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Группы на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Критерии существенности для учета основных средств согласно Учетной политике Группы:

- по срокам полезного использования – более 1 года;
- стоимости компонента по отношению к стоимости объекта в целом – более 10%;
- стоимости затрат на капитальный ремонт по отношению к стоимости объекта в целом – 10% от стоимости объекта;
- стоимости затрат на технический осмотр и техническое обслуживание объектов основных средств, кроме недвижимости, по отношению к стоимости объекта в целом не устанавливаются, т.к. затраты не существенны;
- стоимостной лимит – 100 тыс. руб.;
- стоимости однородных и незначительных объектов для учета по агрегированной стоимости не устанавливаются;
- качественные критерии: если объект не претерпевает физического и морального износа, его стоимость не подвержена обесценению, а оценка получения экономических выгод затруднена, то он не признается в качестве основного средства, а признается в запасах независимо от стоимости.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей (компонентов), имеющих существенно разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект, если ее стоимость также является существенной относительно общей стоимости данного основного средства.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы (далее – «НМА») с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного года, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

**Срок полезного использования.** Срок полезного использования нематериальных активов определяется Группой на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства) исходя:

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

Срок полезного использования нематериального актива не может превышать срок деятельности кредитной организации. Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования как правило амортизируются Группой в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 12 лет, определяемого на основе профессионального суждения.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для неисключительных прав на программные продукты Группа устанавливает следующие критерии и порядок учета, если из условий договора нельзя определить срок полезного использования программного продукта:

- программные продукты стоимостью до 100 тыс. руб. включительно относятся на расходы в дату подписания Группой акта приема-передачи работ (услуг);
- программные продукты стоимостью более 100 тыс. руб. признаются объектами нематериальных активов при условии, что срок полезного использования по ним установлен свыше 12 месяцев. Срок полезного использования устанавливается на основании Приказа или Профессионального суждения – не более 5 лет. Если срок менее 12 месяцев, то программный продукт не является нематериальным активом, а учитывается на счете учета дебиторской задолженности и стоимость продукта относится на расходы равномерно, в течении установленного в Профессиональном суждении срока.

Если условия договоров позволяют определить срок полезного использования программного продукта со стоимостью свыше 100 тыс. руб., и он превышает 12 месяцев, то программный продукт признается объектом нематериальных активов. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют 10 лет.

Аналогичный порядок учета устанавливается и в случае, если Группой приобретается пакет лицензий. При этом установленный в учетной политике лимит первоначальной стоимости для НМА, применяется ко всему пакету лицензий.

Прекращение признания нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение нематериальных активов. Нематериальные активы, независимо от выбранной модели учета, подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на момент их выявления.

После признания обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым к использованию, должно производиться с учетом уменьшения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину обесценения с даты, следующей за датой признания, в течение оставшегося срока полезного использования.

Группа определяет на конец каждого отчетного года наличие признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.

При наличии признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущих отчетных периодах, больше не существует либо уменьшился, осуществляется его (полное или частичное) восстановление в пределах стоимости нематериального актива (за вычетом амортизации), которая сложилась бы на счетах бухгалтерского учета при отсутствии признаков обесценения.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

После восстановления ранее признанного убытка от обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым к использованию, должно производиться с учетом увеличения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину восстановленного убытка от обесценения со дня, следующего за днем восстановления, в течение оставшегося срока полезного использования.

**Налогообложение.** В связи с тем, что Компания пользуется налоговой льготой законодательства Нидерландов, позволяющей использовать накопленные налоговые убытки прошлых лет для уменьшения налога на прибыль, у Компании отсутствуют налоговые расходы в соответствии с законодательством Нидерландов. Таким образом, в данной обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности отражены налоговые расходы, возникшие только в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о *прибылях или убытках и прочем совокупном доходе/прибылях или убытках*, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**Оценочные обязательства.** Оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, при этом размер таких обязательств может быть оценен.

Величина оценочного обязательства, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

В результате приостановки действия Соглашения об избежании двойного налогообложения с недружественными странами в 2023 году приостановлено предоставление льготных условий по налогу у источника, и у Банка, являющегося налоговым агентом, возникла обязанность удерживать налог на прибыль с процентов, комиссий и дивидендов, выплачиваемых нерезидентам, по ставкам налогового законодательства РФ в момент их уплаты.

Если по условиям соглашений с нерезидентами дополнительные налоги должны компенсироваться Банком, то Банк признает эти налоги своими расходами. Для отражения обязательства по компенсации недополученных доходов в сумме удержанного налога нерезидентов Банк начисляет резерв – оценочное обязательство в размере 100% от подлежащего удержанию налога с учетом компенсации всех возникающих налогов.

**Условные обязательства.** Условные обязательства раскрываются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив раскрывается в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Залоговое обеспечение.** Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

### 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

**Значительное увеличение кредитного риска.** Величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В стандарте МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

**Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта / рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию.** При измерении уровня кредитных потерь Группа использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга.

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

**Убытки в случае дефолта.** Убытки в случае дефолта это оценка убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 5. Применение новых и пересмотренных стандартов

**Новые и пересмотренные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года.**

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2025 года:

<b>Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация</b>	<b>Дата вступления в силу – Для годовых периодов, начинающихся не ранее</b>
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2025 года
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2025 года
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 и стандарту МСФО (IFRS) 7 «Соглашения о финансировании поставок»	1 января 2025 года
Поправки к стандарту МСФО (IFRS 16) «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»	1 января 2025 года

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, вступившие в силу 1 января 2025 года.

Поправки, указанные выше, были рассмотрены руководством Группы, однако не оказали существенного влияния на обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность.

**Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу.** На момент утверждения настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу:

Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21	«Отсутствие возможности обмена валют»
Стандарт МСФО (IFRS) 19	«Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»
Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7	«Классификация и оценка финансовых инструментов» «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11	Стандарт МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» Стандарт МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Руководство по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Стандарт МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Руководство Группы не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 5. Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

**Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».** Стандарт МСФО (IFRS) 18 заменяет стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и вводит новые требования для:

- представления определенных категорий и промежуточных итогов в отчете о прибылях и убытках;
- улучшения агрегирования и детализации информации в основных финансовых отчетах и примечаниях к ним;
- раскрытия информации об определенных руководством показателях эффективности в примечаниях к финансовой отчетности.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Руководство Группы оценивает эффект от будущего применения стандарта МСФО (IFRS) 18.

### 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Наличные денежные средства	440 861	265 621
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	40 921 075	34 683 441
Средства на корреспондентских счетах и депозиты в банках сроком до 30 дней	153 383	164 156
<b>Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>41 515 319</b>	<b>35 113 218</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(2)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>41 515 317</b>	<b>35 113 218</b>

На 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года все имеющиеся у Группы денежные средства доступны для использования в коммерческой деятельности, ограничений на их использование или использование предоставленных кредитных средств нет.

Рост остатков на счетах в течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, вызван тем, что в связи с неблагоприятными изменениями ситуации на рынке автокредитования в России, наблюдались значительные погашения кредитов (Примечание 7). В результате свободные денежные средства размещались Группой на депозиты в ЦБ РФ для снижения рисков.

На 31 марта 2026 года в состав денежных средств и эквивалентов включен депозит в ЦБ РФ, сумма которого превышает 10% собственного капитала Группы на сумму 40 200 000 тыс. руб. до вычета резерва (на 31 марта 2025 года – депозит в Центральном банке РФ на общую сумму 33 600 000 тыс. руб.).

На 31 марта 2026 года валовая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов в сумме 41 515 319 тыс. руб. была отнесена к Стадии 1 в соответствии со стандартом МСФО 9 (на 31 марта 2025 года – 35 113 218 тыс. руб.).

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 7. Ссуды, предоставленные клиентам

На 31 марта 2026 года общий остаток ссуд, предоставленных клиентам, на 99% состоит из ссудной задолженности физических лиц (автокредиты) и на 1% – из ссудной задолженности юридических лиц (на 31 марта 2025 года – 99% и 1% соответственно), которые оцениваются по амортизированной стоимости.

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	8 537 423	8 701 099
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	61 241	61 241
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>8 598 664</b>	<b>8 762 340</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(533 656)	(591 167)
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>8 065 008</b>	<b>8 171 173</b>

Изменение структуры ссудной задолженности связано с ситуацией на рынке автокредитования. При погашении ссуд, предоставленных клиентам, свободные денежные средства размещаются на срочные депозиты в ЦБ РФ для снижения рисков.

По состоянию на 31 марта 2026 и 31 марта 2025 года 100% ссуд, предоставленных клиентам, было предоставлено лицам и компаниям, осуществляющим свою деятельность в РФ.

Далее представлена структура ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе экономических видов деятельности:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Физические лица	8 537 423	8 701 099
Торговля и услуги	61 241	61 241
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>8 598 664</b>	<b>8 762 340</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(533 656)	(591 167)
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>8 065 008</b>	<b>8 171 173</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 7. Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Далее представлен анализ изменений резерва под ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам:

	Физические лица	Юридические лица	Итого
<b>На 31 марта 2024 года</b>	<b>511 756</b>	<b>74 630</b>	<b>586 386</b>
Создание / (восстановление) резерва	98 990	(11 689)	87 301
Продажа ссуд	(73 090)	-	(73 090)
Списание безнадежной задолженности	(7 730)	(1 700)	(9 430)
<b>На 31 марта 2025 года</b>	<b>529 926</b>	<b>61 241</b>	<b>591 167</b>
Создание резерва	84 452	-	84 452
Продажа ссуд	(129 557)	-	(129 557)
Списание безнадежной задолженности	(12 406)	-	(12 406)
<b>На 31 марта 2026 года</b>	<b>472 415</b>	<b>61 241</b>	<b>533 656</b>

За год, закончившийся 31 марта 2026 года, Группа произвела продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 142 452 тыс. руб., резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 138 196 тыс. руб. Денежное вознаграждение составило 12 895 тыс. руб., включая вознаграждение за переданные права требования по штрафам за просроченные проценты, основной долг и госпошлину в размере 9 905 тыс. руб. Группа передала все риски и выгоды, связанные с этими ссудами, без обязательства обратного выкупа данных кредитов (за год, закончившийся 31 марта 2025 года, произведена продажа ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 78 558 тыс. руб., резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 76 130 тыс. руб., денежное вознаграждение составило 5 467 тыс. руб.).

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Транспортные средства	8 530 050	8 689 656
Оборудование	61 241	61 241
Необеспеченные ссуды	7 373	11 443
<b>Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>8 598 664</b>	<b>8 762 340</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(533 656)	(591 167)
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>8 065 008</b>	<b>8 171 173</b>

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года в составе ссуд, предоставленных клиентам, отсутствуют заемщики, сумма обязательств которых по отдельности превышает 10% собственного капитала Группы.

Прочая информация о ссудах, предоставленных клиентам (распределение по стадиям), представлена в Примечании 23. Информация о справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам, представлена в Примечании 21.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 8. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл

Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования (далее – «АФПП») и гудвилл представлены в таблице ниже.

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Нематериальные активы	1 139 716	966 964
Основные средства	371 092	249 115
АФПП	116 147	83 334
Гудвилл	289 885	289 885
<b>Итого основные средства, нематериальные активы, АФПП и гудвилл</b>	<b>1 916 840</b>	<b>1 589 298</b>
Накопленная амортизация по нематериальным активам	(735 722)	(684 871)
Накопленная амортизация по основным средствам	(197 487)	(220 818)
Накопленная амортизация по АФПП	(66 401)	(50 370)
Обесценение нематериальных активов	(139 225)	(139 225)
Обесценение гудвилла	(289 885)	(289 885)
<b>Итого накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>(1 428 720)</b>	<b>(1 385 169)</b>
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, нематериальных активов, АФПП и гудвилла</b>	<b>488 120</b>	<b>204 129</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 8. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования и гудвилл (продолжение)

Сверка балансовой стоимости по каждому классу основных средств, нематериальных активов, гудвилла и АФПП на текущую и предыдущую отчетную дату представлена в таблице ниже:

	Нематериальные активы	Гудвилл	Офисное и компьютерное оборудование	АФПП	Транспорт и прочее оборудование	Капитальные вложения (улучшения арендованного имущества)	Итого основные средства, нематериальные активы, АФПП и гудвилл
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>31 марта 2024 года</b>	<b>936 052</b>	<b>289 885</b>	<b>207 189</b>	<b>59 567</b>	<b>30 453</b>	<b>-</b>	<b>1 523 146</b>
Поступления	30 912	-	9 083	643	3 206	4 236	48 080
Выбытия	-	-	(2 635)	(317)	(2 417)	-	(5 369)
Модификация договора аренды	-	-	-	23 441	-	-	23 441
<b>31 марта 2025 года</b>	<b>966 964</b>	<b>289 885</b>	<b>213 637</b>	<b>83 334</b>	<b>31 242</b>	<b>4 236</b>	<b>1 589 298</b>
Поступления	172 752	-	170 251	917	-	-	343 920
Выбытия	-	-	(46 449)	(7 628)	(1 825)	-	(55 902)
Модификация договора аренды	-	-	-	39 524	-	-	39 524
<b>31 марта 2026 года</b>	<b>1 139 716</b>	<b>289 885</b>	<b>337 439</b>	<b>116 147</b>	<b>29 417</b>	<b>4 236</b>	<b>1 916 840</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>31 марта 2024 года</b>	<b>(768 684)</b>	<b>(289 885)</b>	<b>(187 949)</b>	<b>(30 341)</b>	<b>(26 657)</b>	<b>-</b>	<b>(1 303 516)</b>
Амортизационные отчисления	(55 412)	-	(8 955)	(20 299)	(2 116)	(193)	(86 975)
Выбытия	-	-	2 635	270	2 417	-	5 322
<b>31 марта 2025 года</b>	<b>(824 096)</b>	<b>(289 885)</b>	<b>(194 269)</b>	<b>(50 370)</b>	<b>(26 356)</b>	<b>(193)</b>	<b>(1 385 169)</b>
Амортизационные отчисления	(50 851)	-	(22 922)	(22 230)	(1 697)	(324)	(98 024)
Выбытия	-	-	46 449	6 199	1 825	-	54 473
<b>31 марта 2026 года</b>	<b>(874 947)</b>	<b>(289 885)</b>	<b>(170 742)</b>	<b>(66 401)</b>	<b>(26 228)</b>	<b>(517)</b>	<b>(1 428 720)</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 марта 2026 года</b>	<b>264 769</b>	<b>-</b>	<b>166 697</b>	<b>49 746</b>	<b>3 189</b>	<b>3 719</b>	<b>488 120</b>
<b>На 31 марта 2025 года</b>	<b>142 868</b>	<b>-</b>	<b>19 368</b>	<b>32 964</b>	<b>4 886</b>	<b>4 043</b>	<b>204 129</b>
<b>На 31 марта 2024 года</b>	<b>167 368</b>	<b>-</b>	<b>19 240</b>	<b>29 226</b>	<b>3 796</b>	<b>-</b>	<b>219 630</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 8. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования и гудвилл (продолжение)

Остаточная балансовая стоимость активов в форме права пользования арендованным имуществом представлена следующими видами активов:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Субаренда операционных касс вне кассового узла	27 802	20 451
Субаренда помещения головного офиса Группы	17 970	11 072
Аренда оптических волокон	3 974	1 441
<b>Итого остаточная балансовая стоимость АФПП</b>	<b>49 746</b>	<b>32 964</b>

Далее в таблице представлена информация о расходах, связанных с арендой, признанных в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2026 года и за год, закончившийся 31 марта 2025 года.

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
Расходы на амортизацию АФПП	(22 230)	(20 299)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(6 130)	(3 916)
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	(10 297)	(9 442)
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательства по аренде	(9 148)	(10 107)
<b>Итого расходы по аренде, признанные в составе прибылей и убытков</b>	<b>(47 805)</b>	<b>(43 764)</b>

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 11.

### 9. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Неустойки и требования по судебным разбирательствам	17 984	14 207
Дебиторская задолженность	9 256	26 630
Требования по получению комиссий	3 032	2 081
За вычетом резерва под ОКУ	(9 081)	(10 277)
<b>Прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>21 191</b>	<b>32 641</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы уплаченные	204 657	302 171
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	18 360	-
Резерв под обесценение	(776)	(786)
<b>Прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>222 241</b>	<b>301 385</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>243 432</b>	<b>334 026</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 9. Прочие активы (продолжение)

Сокращение авансов уплаченных на 31 марта 2026 года произошло за счет того, что в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, была произведена уплата авансов за серверное и сетевое оборудование, замена которого была запланирована на отчетный период (Подробнее см. Примечание 8).

Долгосрочная дебиторская задолженность по прочим операциям, погашение или оплата которой ожидается в период, превышающий 12 месяцев от отчетной даты, включенная в состав прочих активов, отсутствует.

Информация об изменении резервов под обесценение и резервов под ОКУ по прочим активам представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
На 1 апреля	11 063	13 977
Начисление резерва / (списание) прочим активам по безнадежной задолженности за счет резервов	(4 690)	3 028
Начисление / (восстановление) резерва под обесценение и резерва под ОКУ	3 484	(5 942)
На 31 марта	9 857	11 063

### 10. Средства клиентов

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Средства негосударственных юридических лиц</b>		
Срочные депозиты	36 387 744	32 584 625
Текущие и расчетные счета	171 212	130 494
<b>Средства физических лиц</b>		
Текущие и расчетные счета	145 295	153 796
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>36 704 251</b>	<b>32 868 915</b>

В составе средств клиентов имеются остатки перед контрагентами, задолженность перед каждым из которых по отдельности превышает 10% собственного капитала Группы:

- по состоянию на 31 марта 2026 года – привлеченные средства от 2 клиентов, являющихся связанными с Группой лицами, на общую сумму 35 545 774 тыс. руб., общая доля которых составляет 97% от общей суммы средств клиентов;
- по состоянию на 31 марта 2025 года – привлеченные средства от 2 клиентов, являющихся связанными с Группой лицами, на общую сумму 32 599 369 тыс. руб., общая доля которых составляет 99% от общей суммы средств клиентов.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 10. Средства клиентов (продолжение)

Информация об операциях со связанными с Группой сторонами представлена в Примечании 24.

По состоянию на 31 марта 2026 года средства клиентов на сумму 27 974 105 тыс. руб. были привлечены под гарантию, выданную акционером Компании контрагенту, связанному лицу, в интересах Группы (по состоянию на 31 марта 2025 года – 26 544 792 тыс. руб.). Информация о гарантии представлена в Примечании 24.

Ниже представлены средства клиентов в разрезе видов экономической деятельности:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Анализ по секторам экономики/видам клиентов</b>		
Финансовый сектор	27 974 105	26 544 792
Торговля и услуги	8 584 851	6 170 327
Физические лица	145 295	153 796
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>36 704 251</b>	<b>32 868 915</b>

Информация о справедливой стоимости средств клиентов представлена в Примечании 21.

### 11. Прочие обязательства и резервы

Прочие обязательства и резервы представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы по гарантии и привлеченным средствам	419 463	303 326
Задолженность перед персоналом по оплате труда	149 189	118 333
Кредиторская задолженность	97 756	48 007
Чистая кредиторская задолженность по аренде	54 661	35 702
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>721 069</b>	<b>505 368</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв – оценочное обязательство некредитного характера	2 038 761	1 524 012
Социальные взносы	48 705	37 715
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	13 128	7 886
Обязательства по выплатам в фонд страхования вкладов	211	268
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства и резервы</b>	<b>2 100 805</b>	<b>1 569 881</b>
<b>Итого прочие обязательства и резервы</b>	<b>2 821 874</b>	<b>2 075 249</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 11. Прочие обязательства и резервы (продолжение)

Рост обязательств по начисленным расходам по гарантии и привлеченным средствам в течение отчетного периода связан с увеличением суммы начисленных комиссий по гарантии и за перенос даты платежа по срочным депозитам клиентов.

Информация о движении резервов убытков за годы, закончившиеся 31 марта 2026 и 31 марта 2025 года, представлена в таблице ниже:

	Резерв – оценочное обязательство некредитного характера	Итого резервов
<b>На 31 марта 2024 года</b>	<b>748 808</b>	<b>748 808</b>
Начисление резерва	833 959	833 959
Списание резерва	(58 755)	(58 755)
<b>На 31 марта 2025 года</b>	<b>1 524 012</b>	<b>1 524 012</b>
Начисление резерва	615 454	615 454
Списание резерва	(100 705)	(100 705)
<b>На 31 марта 2026 года</b>	<b>2 038 761</b>	<b>2 038 761</b>

Резервы – оценочные обязательства некредитного характера возникают у Группы вследствие финансово-хозяйственной деятельности в прошлом и характеризуются неопределенностью в отношении величины и сроков исполнения.

Значительное увеличение прочих нефинансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2026 года связано с формированием резервов – оценочных обязательств некредитного характера. В связи с приостановкой действия отдельных положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными странами с 8 августа 2023 года, Банк, как налоговый агент, обязан перечислять налоги с доходов компаний – нерезидентов недружественных стран (резиденты Великобритании и Японии). По условиям договоров с ними, Банк обязан компенсировать все недоплаченные суммы таким образом, чтобы компании получили всю сумму, которая полагается без удержания налогов. Это является объектом для анализа и начисления резерва – оценочного обязательства или условного обязательства некредитного характера. По состоянию на 1 января 2025 года ставка по налогу на прибыль у источника была увеличена с 20% до 25%, оценочные обязательства были пересчитаны с учетом новой ставки.

По состоянию на 31 марта 2026 года в состав резервов по оценочным обязательствам входят резервы на возможные выплаты по компенсации недоплаченных сумм доходов связанным с Банком компаниям в размере 2 038 761 тыс. руб. (на 31 марта 2025 года - 1 524 012 тыс. руб.)

Списание резерва – оценочного обязательства некредитного характера связано с произведенными выплатами по компенсации доходов связанным с Банком компаниям в сумме 100 705 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 марта 2026 года (58 755 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года).

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 11. Прочие обязательства и резервы (продолжение)

Анализ сроков погашения обязательства по аренде представлен в таблице ниже:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Анализ сроков погашения:</b>		
До 1 года	29 250	21 602
От 1 года до 5 лет	31 305	19 730
Более 5 лет	6 424	6 923
<b>Итого минимальные платежи по аренде</b>	<b>66 979</b>	<b>48 255</b>
Эффект дисконтирования	(12 318)	(12 553)
<b>Итого чистые арендные обязательства</b>	<b>54 661</b>	<b>35 702</b>
<b>По видам:</b>		
Краткосрочные	27 380	20 028
Долгосрочные	27 281	15 674
<b>Итого чистые арендные обязательства</b>	<b>54 661</b>	<b>35 702</b>

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 16, Группа классифицирует погашение основной суммы обязательства по аренде в качестве денежных потоков от финансовой деятельности и погашение процентов в качестве денежных потоков от операционной деятельности в отчете о движении денежных средств. В следующей таблице представлены данные об изменении обязательств Группы по аренде за годы, закончившиеся 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года.

	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2025 года	Платежи в погашение основного долга	Платежи в погашение процентов	Процентные расходы начислен- ные	Выбытие	Модифи- кация условий договора	Признание новых АФПП	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2026 года
Погашение арендных обязательств	35 702	(20 037)	(6 032)	6 130	(1 543)	39 524	917	54 661
<b>Итого</b>	<b>35 702</b>	<b>(20 037)</b>	<b>(6 032)</b>	<b>6 130</b>	<b>(1 543)</b>	<b>39 524</b>	<b>917</b>	<b>54 661</b>
	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2024 года	Платежи в погашение основного долга	Платежи в погашение процентов	Процентные расходы начислен- ные	Выбытие	Модифи- кация условий договора	Признание новых АФПП	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2025 года
Погашение арендных обязательств	34 417	(22 826)	(3 819)	3 916	(70)	23 441	643	35 702
<b>Итого</b>	<b>34 417</b>	<b>(22 826)</b>	<b>(3 819)</b>	<b>3 916</b>	<b>(70)</b>	<b>23 441</b>	<b>643</b>	<b>35 702</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 12. Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года уставный капитал Группы составляет:

	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость одной акции (тыс. руб.)	Номинальная стоимость (тыс. руб.)
На 31 марта 2024 года	6 082	4,2718	25 981
На 31 марта 2025 года	6 082	4,2718	25 981
На 31 марта 2026 года	6 082	4,2718	25 981

182 акции были выпущены и полностью оплачены на дату регистрации, а дополнительные 5 900 акций были выпущены и полностью оплачены 23 декабря 2009 года. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4,2718 тыс. руб., что составляет 100 евро по курсу на дату оплаты за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года эмиссионный доход в размере 4 725 673 тыс. руб., представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. В течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, и в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, выплат дивидендов не производилось.

### 13. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
<b>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Средства в ЦБ РФ	6 106 182	5 543 033
Ссуды, предоставленные физическим лицам	1 364 848	1 284 953
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	-	9 349
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с применением ЭПС</b>	<b>7 471 030</b>	<b>6 837 335</b>
<b>Процентные расходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Средства клиентов	(2 725 499)	(2 819 554)
Обязательство по аренде	(6 130)	(3 916)
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные с применением ЭПС</b>	<b>(2 731 629)</b>	<b>(2 823 470)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>4 739 401</b>	<b>4 013 865</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13. Процентные доходы и расходы (продолжение)

Изменение в структуре процентных доходов коррелирует с изменением структуры портфеля ссуд, предоставленных клиентам и ростом средств, размещенных на депозитах в ЦБ РФ (см. Примечание 6 и 7). Изменение процентных расходов связано с увеличением комиссионных расходов, увеличивающих процентные расходы в связи с переносом срока платежа по займам компании-нерезидента, а также увеличением процентной ставки по депозитам, размещаемым юридическими лицами-резидентами.

### 14. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
<b>Комиссионный доход</b>		
Переводы денежных средств и расчетное обслуживание	215 963	152 445
Открытие и ведение банковских счетов	691	865
Прочее	560	627
<b>Итого комиссионный доход</b>	<b>217 214</b>	<b>153 937</b>
<b>Комиссионный расход</b>		
Агентское вознаграждение за взыскание просроченной задолженности	(20 591)	(19 066)
Услуги по информационно-аналитическому обслуживанию	(12 478)	(10 023)
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	(4 590)	(6 365)
Услуги по поиску потенциальных клиентов	(3 651)	(3 454)
Инкассация денежных средств	(2 269)	(1 896)
Прочее	(565)	(654)
<b>Итого комиссионный расход</b>	<b>(44 144)</b>	<b>(41 458)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>173 070</b>	<b>112 479</b>

В течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, по сравнению с годом, закончившимся 31 марта 2025 года, увеличение агентского вознаграждения за взыскание просроченной задолженности связано с ростом объема услуг коллекторских агентств, увеличение комиссионного расхода по информационным услугам связано с увеличением объема выдачи кредитов физическим лицам (Примечание 7).

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 15. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам и прочих резервов

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
Начисление резерва – оценочного обязательства некредитного характера (Восстановление) / начисление резерва под обесценение активов для продажи	615 454 (6)	833 959 55
Начисление / (восстановление) резерва под обесценение и резерва под ОКУ по прочим активам	3 484	(5 942)
<b>Итого изменение резерва под ОКУ по прочим активам и прочим обязательствам и прочих резервов</b>	<b>618 932</b>	<b>828 072</b>

Информация об изменении резерва под ОКУ по прочим активам представлена в Примечании 9. Информация об изменении резерва под ОКУ по обязательствам по предоставлению займов представлена в Примечании 11 и 23.

### 16. Прочий операционный доход

Прочий операционный доход представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
Штрафы за просроченные платежи и отсутствие страховки	17 316	26 019
Доходы от продажи имущества	1 136	2 350
Доходы от списания обязательств и не востребовавшей кредиторской задолженности	130	1 182
Прочее	58	432
<b>Итого прочий операционный доход</b>	<b>18 640</b>	<b>29 983</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Операционные расходы

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
Заработная плата и премии	482 365	444 022
Сопровождение и поддержка, доработка и настройка программного обеспечения	203 687	178 680
Налоги, кроме налога на прибыль	130 857	73 006
Страховые взносы	121 566	110 532
Износ и амортизация нематериальных активов и основных средств, в том числе:	75 794	66 676
- амортизация нематериальных активов	50 851	55 412
- амортизация основных средств	24 943	11 264
Другие организационные и управленческие расходы	48 990	20 986
Телекоммуникации	29 714	24 323
Профессиональные услуги	24 078	21 652
Амортизация активов в форме права пользования	22 230	20 299
Аудит	21 734	18 325
Краткосрочная аренда	19 445	19 549
Административные и офисные расходы	17 399	15 133
Предоставление и поиск персонала	10 728	10 389
Услуги по проверке заемщиков	8 795	9 023
Услуги по взысканию задолженности	8 557	9 726
Расходы на служебные поездки	5 148	3 713
Ремонт и обслуживание основных средств	4 397	3 981
Маркетинг и реклама	3 036	2 488
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>1 238 520</b>	<b>1 052 503</b>

Информация о вознаграждении, раскрытая по строке «Аудит» за год, закончившийся 31 марта 2026 года, отражает общую сумму вознаграждения аудитора за аудит. Прочие, связанные с аудиторской деятельностью, услуги в годах, закончившихся 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года, отсутствовали.

### 18. Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает каждая компания Группы, которые могут отличаться от стандартов МСФО. При этом компании Группы не несут расходов по налогу на прибыль в соответствии с законодательством Нидерландов.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 18. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года представлены следующим образом:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Отложенные налоговые активы / (обязательства) и постоянные разницы, относящиеся к:</b>		
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера (непризнанная постоянная разница)	509 690	381 003
Основные средства, нематериальные активы и аренда	44 442	44 781
Прочие активы	24 452	23 942
Прочие финансовые обязательства, за исключением обязательств по аренде	26 550	4 653
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	14
Резервы под ОКУ по прочим активам и обязательствам	(6 136)	(3 878)
Резерв под ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам	(16 390)	(5 931)
Инвестиции в дочерние компании	(32 276)	(32 276)
Ссуды, предоставленные клиентам	(71 320)	(70 436)
<b>Чистые отложенные налоговые активы и постоянные разницы</b>	<b>479 024</b>	<b>341 872</b>
Непризнанный отложенный налоговый актив	(595 498)	(441 932)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>328</b>	<b>352</b>
<b>Отложенные налоговые (обязательства)</b>	<b>(116 802)</b>	<b>(100 412)</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 988 865</b>	<b>2 194 915</b>
Налог по установленной ставке 20% за период с 01.04.2024 по 31.12.2024	-	(297 394)
Налог по установленной ставке 25% за период с 01.01.2025 по 31.03.2026	(746 238)	(206 574)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(153 566)	(225 024)
Корректировка налога на прибыль прошлых лет (2024 год)	159	-
Налоговый эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	-	68 376
Постоянные разницы	(18 855)	(41 594)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(918 500)</b>	<b>(702 210)</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	(902 086)	(677 361)
Расход по признанному отложенному налогу на прибыль	(16 414)	(24 849)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(918 500)</b>	<b>(702 210)</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 18. Налог на прибыль (продолжение)

Возмещаемость ОНА оценивается Банком на основании утвержденного бизнес-плана и прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли.

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
На 1 апреля – отложенные налоговые активы	352	187
На 1 апреля – отложенные налоговые (обязательства)	(100 412)	(75 398)
Временные разницы	(16 414)	(24 849)
На 31 марта – отложенные налоговые активы	328	352
На 31 марта – отложенные налоговые (обязательства)	(116 802)	(100 412)

### 19. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых обязательств будущих периодов, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года у Группы отсутствовали обязательства по предоставлению ссуд и неиспользованным кредитным линиям, а также резервы под ОКУ по данным обязательствам.

**Судебные иски.** Время от времени, в процессе деятельности клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. По состоянию на 31 марта 2026 года, 31 марта 2025 года Группа не участвовала в судебных разбирательствах с физическими лицами или юридическими лицами в качестве ответчика и, соответственно, в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности резервы не создавались.

**Налогообложение.** Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

### 20. Операционная среда

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Законы, действующие в ЕС относительно материнской компании Группы, управляющей банковским холдингом в РФ, также могут повлиять на деятельность Группы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

На фоне продолжающегося военно-политического конфликта, связанного с началом 24 февраля 2022 года специальной военной операции на территории Украины, в операционной среде Группы наблюдаются значительные изменения, обусловленные введением новых и существенным расширением существующих санкций, введенных США, Великобританией, Евросоюзом и другими странами в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, а также ряда чиновников, бизнесменов и организаций, включая финансовый сектор. Эти события привели к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, разрыву сетей поставок, ограничению перелетов, прекращению или приостановлению деятельности ряда зарубежных компаний в РФ, периодическому росту волатильности котировок на финансовых рынках, ключевой ставки и курса рубля по отношению к основным мировым валютам и прочим негативным экономическим последствиям. Существует высокая неопределенность в отношении развития текущей ситуации. В свою очередь, могут последовать дальнейшие санкции и ответные меры, влияние которых на экономику сложно предусмотреть.

В 2025 году национальная валюта значительно укрепилась, инфляционные ожидания домохозяйств в перспективе следующих 12 месяцев по-прежнему остались на высоком уровне, но впервые показали устойчивое снижение после периода продолжительного роста, рынок розничного кредитования, включая автокредитование продемонстрировал устойчивое снижение динамики новых выдач. Регулятор сохранил действие надбавок для автокредитов, а также ввел с 1 июля 2025 года макропруденциальные ограничения (далее – «МПЛ») в отношении автокредитов и ипотечных кредитов с целью дальнейшего охлаждения рынка кредитования и достижения целей по снижению уровня инфляции в долгосрочной перспективе. Под действием МПЛ в сегменте целевых автокредитов и нецелевых кредитов под залог автотранспортных средств значительно улучшилась структура кредитования, что привело к частичному смягчению МПЛ со 2 квартала 2026 года.

Введение повышенного утилизационного сбора для автомобилей повышенной мощности оказало высокое влияние на формирование спроса на автокредиты в 3 квартале 2025 года, однако в 4 квартале наблюдался обратный эффект и значительное снижение спроса на автокредиты в силу существенного повышения цен на автомобили. Принимая во внимание изменения к порядку расчета долговой нагрузки заемщиков с 1 квартала 2026 года, Группой ожидается негативное влияние на будущие объемы кредитования под влиянием более жестких требований к порядку подтверждения заемщиками своего дохода.

### 20. Операционная среда (продолжение)

По итогам 1-го квартала 2026 года Банк России продолжил частичное смягчение денежно-кредитной политики, снизив ключевую ставку до 15%, а затем до 14,5% начиная с 27 апреля 2026 года. Усиление геополитической напряженности из-за событий на Ближнем Востоке привело к росту цен на нефть, оказывая положительное влияние на бюджет. Вместе с тем рост курса доллара оказал негативное влияние на стоимость импортируемых товаров. В связи с чем инфляционные ожидания домохозяйств выросли по сравнению с 4 кварталом 2025 года. Несмотря на постепенное снижение процентных ставок по кредитам и снижение процентных расходов домохозяйств, происходило вызревание новых просроченных кредитов, выданных в 2024 году в период высокой закредитованности заемщиков. Вместе с тем, платежная дисциплина заемщиков по кредитам, выданным в 2025 году, в целом по отрасли показала значительное улучшение по сравнению с предыдущим годом, в том числе за счет проведенных мероприятий по управлению кредитным риском.

Группа принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса с учетом возможных рисков в сложившихся условиях. Группа продемонстрировала положительный финансовый результат за год, закончившийся 31 марта 2026 года. В течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, Банк соблюдал все требования Центрального банка РФ в отношении обязательных нормативов, не допуская предупредительных сигнальных значений.

Прекращение поставок и производства новых автомобилей Митсубиши привели к необходимости переориентировать выдачи кредитов с новых автомобилей марки Митсубиши на поддержанные автомобили. Группа сохраняет консервативную позицию в ходе своей операционной деятельности, а также в отношении кредитного риска, ограничивая новые выдачи в розничном, корпоративном и межбанковском кредитовании, осуществляя мониторинг финансового положения крупных корпоративных заемщиков, банков-партнеров, а также уровня просроченной задолженности клиентов физических лиц.

Меры Группы были направлены, в том числе, на сокращение лимитов кредитования корпоративных заемщиков в автомобильном сегменте, наиболее пострадавшем от влияния санкций с февраля 2022 года.

В розничном кредитовании Банком поддерживались программы предоставления кредитных каникул для мобилизованных заемщиков и членов их семей в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2023 года N 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», помимо собственных программ реструктуризации, что наряду с консервативной кредитной политикой Банка являлось инструментом сдерживания роста просроченной задолженности.

Остаток просроченной задолженности свыше 90 дней по ссудам физических лиц по состоянию на 31 марта 2026 года составил 402 974 тыс. руб. (по состоянию на 31 марта 2025 – 381 138 тыс. руб.), увеличение составило 5,7% по сравнению с прошлым годом. Доля просроченной задолженности свыше 90 дней в портфеле ссудной задолженности физических лиц по состоянию на 31 марта 2026 года составила 4,7% (по состоянию на 31 марта 2025 года – 4,4%).

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 20. Операционная среда (продолжение)

По результатам стресс-тестирования кредитного риска как наиболее значимого, уровень потенциальных резервов не потребует дополнительной капитализации Банка с учетом текущих значений и положительной динамики капитала. Так, значение собственных средств на 31 марта 2026 года составило 9 610 350 тыс. руб., что на 16,5 % больше, чем по состоянию на 31 марта 2025 года в размере 8 250 555 тыс. руб.

Результат стресс-теста по значимым типам риска – ликвидности, процентному и операционному рискам – показал отсутствие значительного влияния на достаточность капитала Банка. Дополнительно страновой риск был признан значимым, разработана процедура его оценки и расчета необходимого размера капитала для его покрытия. Результат стресс-теста по страновому риску показал отсутствие значительного влияния на достаточность капитала Банка.

### 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов и распределения их по иерархии уровней, Группа использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Основные допущения, используемые при определении справедливой стоимости.** Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 30 дней) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим/расчетным счетам, а также обязательным резервам на счетах в Центральном банке РФ.

Балансовую стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой можно принять за их справедливую стоимость.

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам и средств клиентов с фиксированной процентной ставкой определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным инструментам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

Средние рыночные процентные ставки, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов:

	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	17,5%	22,5%
Срочные депозиты негосударственных юридических лиц	13,7%	19,5%

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, примерно равна их справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

	31 марта 2026 года			31 марта 2025 года				
	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость
Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1		Уровень 2	Уровень 3		
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	-	-	8 863 468	8 065 008	-	-	7 921 095	8 171 173
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	-	-	-	-	-	-	-	-
Срочные депозиты юридических лиц	-	-	39 349 602	36 387 744	-	-	32 412 411	32 584 625

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанные категории Уровня 3, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Балансовая стоимость всех финансовых активов и обязательств, отраженных в данной финансовой отчетности, не включенных в таблицу выше, примерно равна их справедливой стоимости.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 22. Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

В Группе только для Банка как кредитной организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством РФ, установлены требования ЦБ РФ по поддержанию достаточности капитала. У Группы отсутствуют какие-либо требования (ковенанты на основе соглашений) к уровню достаточности капитала.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала Банком используются следующие методы оценки:

- Прогнозирование нормативов достаточности капитала;
- Мониторинг достаточности капитала;
- Стресс-тестирование достаточности капитала;
- Внедрение и контроль внутренних пороговых значений для раннего предупреждения снижения достаточности капитала.

Нормативы достаточности капитала Банка представлены ниже.

	Минимально допустимое значение, %	31 марта 2026 года	31 марта 2025 года
<b>Коэффициенты достаточности капитала:</b>			
Норматив достаточности базового капитала	4,50%	54,784%	46,049%
Норматив достаточности основного капитала (капитала первого уровня)	6,00%	54,784%	49,338%
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка	8,00%	57,647%	54,263%

Собственные средства (капитал) Банка рассчитываются в соответствии с требованиями Положения Центрального банка РФ от 4 июля 2018 года N 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)».

Рост значений нормативов достаточности капитала в году, закончившемся 31 марта 2026 года, обусловлен снижением кредитного портфеля физических и юридических лиц и, как следствие этого, сокращением активов, подверженных повышенному риску. Одновременно произошла перегруппировка денежных средств из указанных выше активов со 100% риском (автокредиты физических лиц и кредиты юридических лиц) в активы с низким риском (депозиты в ЦБ РФ). Кроме того, рост собственных средств Банка (капитала) обусловлен получением прибыли текущего года.

### 22. Управление риском капитала (продолжение)

При расчете обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) Банк учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам, сформированным в соответствии с Положением Центрального банка РФ от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, судной и приравненной к ней задолженности» (далее – «Положение № 590-П»), Положением Центрального банка РФ от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – «Положение № 611-П»).

Руководство Группы раз в полгода проводит оценку структуры капитала Группы. В рамках такой оценки Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.

### 23. Политика управления рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковской и финансовой деятельности и является неотъемлемым элементом деятельности Группы, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение Группы.

С учетом сложившегося характера и масштабов деятельности Группы, виды присущих Группе рисков распределяются по уровням значимости (значимые и прочие). Значимыми рисками признаны кредитный риск (включая риск концентрации), процентный риск, операционный риск, риск ликвидности и географический (страновой) риск.

**Кредитный риск.** Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску, возникающему в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщика или контрагента перед Группой.

Анализ кредитного риска Группы для каждого класса финансовых активов с учетом стадии в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», без учета влияния обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита, представлен в таблицах ниже. Если не указано иное, суммы, представленные в таблицах для финансовых активов, представляют собой их валовую балансовую стоимость. Для обязательств по предоставлению займов суммы в таблицах представляют собой суммы, в отношении которых, соответственно, было принято обязательство.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

	31 марта 2026 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	ОКУ в пределах 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока действия	ОКУ в течение всего срока действия	
<b>Ссуды, предоставленные физическим лицам</b>				
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные кредиты	7 647 134	134 354	-	7 781 488
Просроченные:				
с задержкой платежа менее 30 дней	217 190	32 800	-	249 990
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	53 425	-	53 425
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	49 546	-	49 546
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	97 195	97 195
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	305 779	305 779
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>7 864 324</b>	<b>270 125</b>	<b>402 974</b>	<b>8 537 423</b>
Резерв под ОКУ	(92 463)	(50 434)	(329 518)	(472 415)
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, после вычета резерва под ОКУ</b>	<b>7 771 861</b>	<b>219 691</b>	<b>73 456</b>	<b>8 065 008</b>
<b>Ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>				
<b>Индивидуально оцененные</b>				
Просроченные:				
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	61 241	61 241
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 241</b>	<b>61 241</b>
Резерв под ОКУ	-	-	(61 241)	(61 241)
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, после вычета резерва под ОКУ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>7 771 861</b>	<b>219 691</b>	<b>73 456</b>	<b>8 065 008</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

	31 марта 2025 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	ОКУ в пределах 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока действия	ОКУ в течение всего срока действия	
<b>Ссуды, предоставленные физическим лицам</b>				
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные кредиты	7 694 856	221 434	-	<b>7 916 290</b>
Просроченные:				
с задержкой платежа менее 30 дней	231 954	25 119	-	<b>257 073</b>
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	95 921	-	<b>95 921</b>
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	50 677	-	<b>50 677</b>
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	88 525	<b>88 525</b>
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	292 613	<b>292 613</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>7 926 810</b>	<b>393 151</b>	<b>381 138</b>	<b>8 701 099</b>
Резерв под ОКУ	(122 616)	(84 672)	(322 638)	(529 926)
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, после вычета резерва под ОКУ</b>	<b>7 804 194</b>	<b>308 479</b>	<b>58 500</b>	<b>8 171 173</b>
<b>Ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>				
<b>Индивидуально оцененные</b>				
Просроченные:				
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	61 241	<b>61 241</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	-	-	<b>61 241</b>	<b>61 241</b>
Резерв под ОКУ	-	-	(61 241)	(61 241)
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, после вычета резерва под ОКУ</b>	-	-	-	-
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>7 804 194</b>	<b>308 479</b>	<b>58 500</b>	<b>8 171 173</b>

## Группа Ес-Инвест Б.В.

### Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 марта 2026 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва убытков, а также изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение годовых периодов, закончившихся 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года, в разбивке по классам активов:

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
<b>31 марта 2025 года</b>	<b>122 616</b>	<b>84 672</b>	<b>322 638</b>	<b>529 926</b>	<b>7 926 810</b>	<b>393 151</b>	<b>381 138</b>	<b>8 701 099</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Реклассификация в первую стадию	9 472	(7 002)	(2 470)	-	35 380	(31 633)	(3 747)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(2 415)	3 899	(1 484)	-	(137 349)	139 626	(2 277)	-
- Реклассификация в третью стадию	(4 332)	(18 073)	22 405	-	(179 996)	(75 197)	255 193	-
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	3 339	20 578	179 830	<b>203 747</b>	X	X	X	<b>X</b>
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(37 633)	(5 783)	(16)	<b>(43 432)</b>	X	X	X	<b>X</b>
- Списание	-	-	(12 406)	<b>(12 406)</b>	-	-	(12 406)	<b>(12 406)</b>
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	79 931	-	-	<b>79 931</b>	6 879 691	-	-	<b>6 879 691</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(76 822)	(26 572)	(57 560)	<b>(160 954)</b>	(6 704 995)	(153 917)	(83 565)	<b>(6 942 477)</b>
Продажа ссуд (Примечание 7)	-	-	(129 557)	<b>(129 557)</b>	-	-	(142 452)	<b>(142 452)</b>
Прочие изменения	(1 693)	(1 285)	8 138	<b>5 160</b>	44 783	(1 905)	11 090	<b>53 968</b>
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость</b>	<b>(30 153)</b>	<b>(34 238)</b>	<b>6 880</b>	<b>(57 511)</b>	<b>(62 486)</b>	<b>(123 026)</b>	<b>21 836</b>	<b>(163 676)</b>
<b>31 марта 2026 года</b>	<b>92 463</b>	<b>50 434</b>	<b>329 518</b>	<b>472 415</b>	<b>7 864 324</b>	<b>270 125</b>	<b>402 974</b>	<b>8 537 423</b>

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и отложенных комиссиях и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам и отложенным комиссиям по ссудам, предоставленным физическим лицам. За год, закончившийся 31 марта 2026 года, Группа произвела продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 142 452 тыс. руб., резерв на дату продажи отсутствовал, резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 138 196 тыс. руб. Денежное вознаграждение составило 12 895 тыс. руб., включая вознаграждение за переданные права требования по штрафам за просроченные проценты, основной долг и госпошлину в размере 9 905 тыс. руб.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
<b>31 марта 2024 года</b>	<b>108 344</b>	<b>40 970</b>	<b>362 442</b>	<b>511 756</b>	<b>9 531 531</b>	<b>237 575</b>	<b>412 918</b>	<b>10 182 024</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Реклассификация в первую стадию	7 019	(3 759)	(3 260)	-	24 311	(19 844)	(4 467)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(6 614)	9 036	(2 422)	-	(375 338)	378 736	(3 398)	-
- Реклассификация в третью стадию	(2 657)	(7 572)	10 229	-	(131 941)	(42 358)	174 299	-
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	17 166	62 863	119 915	<b>199 944</b>	X	X	X	<b>X</b>
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(2 626)	(1 356)	(885)	<b>(4 867)</b>	X	X	X	<b>X</b>
- Списание	-	-	(7 730)	<b>(7 730)</b>	-	-	(7 730)	<b>(7 730)</b>
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	71 308	-	-	<b>71 308</b>	5 675 028	-	-	<b>5 675 028</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(71 585)	(18 909)	(81 028)	<b>(171 522)</b>	(6 902 865)	(173 981)	(109 748)	<b>(7 186 594)</b>
Продажа ссуд (Примечание 7)	-	-	(73 090)	<b>(73 090)</b>	-	-	(78 558)	<b>(78 558)</b>
Прочие изменения	2 261	3 399	(1 533)	<b>4 127</b>	106 084	13 023	(2 178)	<b>116 929</b>
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость</b>	<b>14 272</b>	<b>43 702</b>	<b>(39 804)</b>	<b>18 170</b>	<b>(1 604 721)</b>	<b>155 576</b>	<b>(31 780)</b>	<b>(1 480 925)</b>
<b>31 марта 2025 года</b>	<b>122 616</b>	<b>84 672</b>	<b>322 638</b>	<b>529 926</b>	<b>7 926 810</b>	<b>393 151</b>	<b>381 138</b>	<b>8 701 099</b>

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и отложенных комиссиях и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам и отложенным комиссиям по ссудам, предоставленным физическим лицам. За год, закончившийся 31 марта 2026 года, Группа произвела продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 78 558 тыс. руб., резерв на дату продажи отсутствовал, резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 76 130 тыс. руб. Денежное вознаграждение составило 5 467 тыс. руб., включая вознаграждение за переданные права требования по штрафам за просроченные проценты, основной долг и госпошлину в размере 5 031 тыс. руб.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, произошли следующие существенные изменения в валовой балансовой стоимости финансовых активов, которые способствовали изменениям в сумме оценочного резерва:

- выданы новые кредиты физическим лицам на сумму 6 879 691 тыс. руб., что привело к увеличению резерва под ОКУ в пределах 12 месяцев на 79 931 тыс. руб.;
- списание кредитов физическим лицам в 3 стадии в связи с невозможностью взыскания привело к уменьшению под ОКУ на сумму 12 406 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 марта 2026 года, не было изменений в валовой балансовой стоимости, а также резерва под ОКУ по ссудам, предоставленным юридическим лицам.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
<b>31 марта 2024 года</b>	-	<b>12 947</b>	<b>61 683</b>	<b>74 630</b>	-	<b>248 854</b>	<b>61 683</b>	<b>310 537</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	-	1 700	-	<b>1 700</b>	X	X	X	<b>X</b>
Списание	-	(1 700)	-	<b>(1 700)</b>	-	(1 700)	-	<b>(1 700)</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(12 923)	-	<b>(12 923)</b>	-	(246 851)	-	<b>(246 851)</b>
Прочие изменения	-	(24)	(442)	<b>(466)</b>	-	(303)	(442)	<b>(745)</b>
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость</b>	-	<b>(12 947)</b>	<b>(442)</b>	<b>(13 389)</b>	-	<b>(248 854)</b>	<b>(442)</b>	<b>(249 296)</b>
<b>31 марта 2025 года</b>	-	-	<b>61 241</b>	<b>61 241</b>	-	-	<b>61 241</b>	<b>61 241</b>

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам по ссудам, предоставленным юридическим лицам.

### 23. Политика управления рисками (продолжение)

**Риск потери ликвидности.** Риск потери ликвидности представляет собой риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы.

**Риск изменения процентной ставки.** Риск изменения процентной ставки – это риск ухудшения финансового положения кредитной организации вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

На основании инвентаризации рисков Банка процентный риск определен как значимый, и расчет стоимости, подверженной процентному риску, включен в оценку текущих требований к капиталу, необходимых для покрытия принятых рисков.

**Рыночный риск.** Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа незначительно подвержена рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

**Валютный риск.** Валютный риск – это риск валютных потерь, связанный с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте при проведении внешнеторговых, кредитных, валютных операций, операций на фондовых и валютных биржах.

**Географический риск (страновой риск).** Географический (страновой) риск – это риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств, ограничения деятельности кредитной организации на территории иностранных государств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). Страновой риск для Банка возникает при привлечении фондирования от связанных сторон-нерезидентов.

**Операционный риск.** Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Группы, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Группе финансовый убыток.

**Правовой риск.** Правовой риск – риск возникновения убытков вследствие нарушения Банком и/или его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов Банка, юридических лиц, в отношении которых Банк осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Банка под юрисдикцией различных государств. Правовой риск является видом операционного риска.

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 24. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящего раскрытия «связанные стороны» определяются Группой в значении, определенном стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», по которому стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При определении возможной связанности сторон особое внимание уделяется экономическому содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 марта 2026 и 31 марта 2025 года. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися ее связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Все сделки и операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 марта 2026 и 31 марта 2025 года, проведены в пределах рыночных ценовых условий.

	31 марта 2026 года		31 марта 2025 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
Средства клиентов	36 394 416	36 704 251	32 599 369	32 868 915
- компании под общим контролем	36 394 416	-	32 599 369	-
Прочие обязательства	2 530 382	2 821 874	1 871 485	2 075 249
- основной акционер	73 216	-	73 216	-
- компании под общим контролем	2 416 563	-	1 768 654	-
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	40 603	-	29 615	-
Гарантии полученные	34 000 000	34 000 000	34 000 000	34 000 000
- компании под общим контролем	34 000 000	-	34 000 000	-
Неиспользованные кредитные линии по получению кредитов	7 730 000	7 730 000	7 730 000	7 730 000
- компании под общим контролем	7 730 000	-	7 730 000	-

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Строка «Гарантии полученные» в таблице выше по состоянию на 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года представляет собой гарантию, выданную с целью содействия Группе в привлечении депозитов, а также гарантию контрагенту, связанному лицу, в интересах Группы. Данная гарантия позволяет Группе привлекать дополнительное фондирование. Остаток неиспользованного лимита на отчетную дату составляет 7 730 000 тыс. руб. (на 31 марта 2025 года: 7 730 000 тыс. руб.).

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годовые периоды, закончившиеся 31 марта 2026 года и 31 марта 2025 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года		Год, закончившийся 31 марта 2025 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидирован ной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидирован ной финансовой отчетности
Процентные доходы	85 679	7 471 030	122 321	6 837 335
- компании под общим контролем	85 679	-	122 321	-
Процентные расходы	(2 727 404)	(2 731 629)	(2 821 894)	(2 823 470)
- основной акционер	(222 700)	-	(236 580)	-
- компании под общим контролем	(2 504 704)	-	(2 585 314)	-
Комиссионный доход	317	217 214	458	153 937
- компании под общим контролем	317	-	458	-
Изменение резерва под обесценение по прочим активам и прочим обязательствам	(615 454)	(618 932)	(833 959)	(828 072)
- компании под общим контролем	(615 454)	-	(833 959)	-
Операционные расходы, за исключением вознаграждения ключевого управленческого персонала	(24 168)	(1 238 520)	(18 619)	(1 052 503)
- основной акционер	(118)	-	(48)	-
- компании под общим контролем	(16 782)	-	(13 306)	-
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(7 268)	-	(5 265)	-

## Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2026 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2026 года	Год, закончившийся 31 марта 2025 года
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>		
- краткосрочные вознаграждения	89 861	73 209
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>	<b>89 861</b>	<b>73 209</b>

---

От имени Директоров Группы



---

Кенсукэ Накамура  
Директор

29 мая 2026 года  
Амстердам, Нидерланды

Es-Invest BV