ООО «ВИС ФИНАНС»

Промежуточная финансовая отчетность и заключение по результатам обзорной проверки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки 3

Промежуточный отчет о финансовом положении 5

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6

Промежуточный отчет об изменениях в собственном в капитале 7

Промежуточный отчет о движении денежных средств 8

1 Основная деятельность Компании 9

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности 9

3 Основы составления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики 10

4 Основные положения учетной политики 12

5 Долгосрочные и краткосрочные займы 19

6 Денежные средства и их эквиваленты 21

7 Дебиторская задолженность и прочие активы 21

8 Выпущенные долговые ценные бумаги 22

9 Кредиторская задолженность и прочие обязательства 24

10 Уставный капитал 24

11 Процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки 25

12 Общехозяйственные, административные и прочие расходы 25

13 Расходы по налогу на прибыль 26

14 Управление капиталом 27

15 Справедливая стоимость и управление рисками 27

16 Условные обязательства 31

17 Операции со связанными сторонами 32

18 События после отчетной даты 34

Исх № 1869 от 31.08.2026

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участникам ООО «ВИС ФИНАНС»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ВИС ФИНАНС» (ОГРН 1194704013350) (далее – Общество), состоящей из:

- промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года;
- промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- промежуточного отчета об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- промежуточного отчета о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации (далее – промежуточная финансовая отчетность).

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, включая требования стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

ОБЪЕМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

ВЫВОД

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 30 июня 2026 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, включая требования стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на примечание 4 «Изменения и реклассификации в финансовой отчетности» к промежуточной финансовой отчетности, в котором указано, что в сопоставимые показатели промежуточного отчета о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, были внесены изменения для обеспечения более уместного представления информации в промежуточной финансовой отчетности и сопоставимости данных. Нами в ходе обзорной проверки были выполнены соответствующие процедуры в отношении корректировок, приведенных в примечании 4, внесенных Обществом в промежуточную финансовую отчетность за 6 месяцев 2026 года с целью корректировки сравнительных показателей за предшествующий период. Мы не модифицируем вывод в связи с этим вопросом.

Руководитель задания по обзорной проверке, Наталья Александровна
действует на основании доверенности № ОБ/10726/27-ФЭ-63 Тимофеева
от 01 июля 2026 г. сроком до 30 июня 2027 г.
(ОРНЗ 22006083857)

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

« 31 » Августа 2026 г.

	Прим.	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы	5	16 731 302	11 834 090
Отложенный налоговый актив	13	15 049	17 623
Итого внеоборотные активы		**16 746 351**	**11 851 713**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	95 914	70 883
Краткосрочные займы	5	5 318 321	5 158 549
Дебиторская задолженность и прочие активы	7	1 538	3 056
Итого оборотные активы		**5 415 773**	**5 232 488**
Итого активов		**22 162 124**	**17 084 201**
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	10	30	30
Добавочный капитал		6 050	6 050
Нераспределенная прибыль		105 273	71 257
Итого капитала		**111 353**	**77 337**
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	16 820 119	11 848 622
Итого долгосрочные обязательства		**16 820 119**	**11 848 622**
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	5 227 731	5 154 174
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	9	2 528	1 629
Обязательство по налогу на прибыль		393	2 439
Итого краткосрочные обязательства		**5 230 652**	**5 158 242**
Итого обязательств		**22 050 771**	**17 006 864**
Итого собственного капитала и обязательств		**22 162 124**	**17 084 201**

Настоящая промежуточная финансовая отчетность утверждена руководством 31 августа 2026 года, и от имени руководства ее подписал:
Генеральный директор Группа «ВИС» (АО) –
Управляющей организации
ООО «ВИС ФИНАНС _____ / Юдин С.С.

Показатели промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	11	2 019 933	1 068 412
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	11	(1 916 742)	(1 028 692)
Чистый процентный доход		**103 191**	**39 720**
Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки	5, 7	(451)	(394)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		**102 740**	**39 326**
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	12	(57 385)	(38 138)
Прибыль до налогообложения		**45 355**	**1 188**
Расходы по налогу на прибыль	13	(11 339)	(297)
Прибыль за период		**34 016**	**891**
Итого совокупный доход за период		**34 016**	**891**

Настоящая промежуточная финансовая отчетность утверждена руководством 31 августа 2026 года, и от имени руководства ее подписал:
Генеральный директор Группа «ВИС» (АО) –
Управляющей организации
ООО «ВИС ФИНАНС _____ / Юдин С.С.

Показатели промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2024 года	**30**	**6 050**	**32 876**	**38 956**
Прочий совокупный доход за период	-	-	891	891
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	**30**	**6 050**	**33 767**	**39 847**
Остаток на 31 декабря 2025 года	**30**	**6 050**	**71 257**	**77 337**
Прочий совокупный доход за период	-	-	34 016	34 016
Остаток на 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	**30**	**6 050**	**105 273**	**111 353**

Показатели промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**45 355**	**1 188**
Корректировки:			
Процентные доходы	11	(2 011 822)	(1 054 433)
Процентные расходы	11	1 916 742	1 028 692
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	5, 7	451	394
Корректировка облигаций и займов по амортизированной стоимости и прочее недежное движение		(45 501)	(18 812)
		(94 775)	**(42 971)**
Проценты полученные		1 600 526	995 389
Проценты уплаченные по облигационным займам		(1 580 547)	(989 014)
Налог на прибыль уплаченный		(8 818)	(6 851)
Возврат займа		1 477 000	1 213 600
Выдача займа		(6 115 000)	(3 345 000)
Изменения:			
Дебиторской задолженности		(1 518)	(3 358)
Кредиторской задолженности		(899)	(122)
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от операционной деятельности		**(4 724 031)**	**(2 178 327)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		6 249 062	2 999 560
Погашение долговых ценных бумаг		(1 500 000)	(828 423)
Чистый поток денежных средств от / (использованных в) финансовой деятельности		**4 749 062**	**2 171 137**
Нетто увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**25 031**	**(7 190)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		70 883	52 304
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	**95 914**	**45 114**

Показатели промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «ВИС ФИНАНС» (далее – «Компания») учреждено 24 мая 2019 года.

Местонахождение Компании: 188300, Ленинградская область, Гатчинский район, город Гатчина, ул. 7-й Армии, дом 22А, этаж 2, помещение 28.

Данные о государственной регистрации Компании: Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе по месту ее нахождения, основной государственный регистрационный номер 1194704013350, дата внесения записи 24 мая 2019 года, регистрирующий орган: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №7 по Ленинградской области.

Основной вид деятельности Компания предоставление прочих финансовых услуг. Компания входит в российский инфраструктурный холдинг, один из лидеров рынка государственно-частного партнёрства (ГЧП).

По состоянию на 30 июня 2026 года численность сотрудников Компании составила 0 человек (31 декабря 2025 года: 0 человек).

Уставный капитал Компании на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года состоит из номинальной стоимости долей ее участников. Уставный капитал Компании составляет 30 000 (тридцать тысяч) рублей.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года участником Компании с долей 50,5% является АО «Группа ВИС», участником Компании с долей 49,5% является ВИС ПФ ООО.

Единоличным исполнительным органом Компании на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года является АО «Группа ВИС». Конечной контролирующей стороной Компании на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года является Снегуров И.А.

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

В 2025 и 2026 годах на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияла геополитическая обстановка в регионе, а также дополнительные международные санкции и ограничения в отношении Банка России, ряда российских банков (в том числе отключения от системы SWIFT), компаний, граждан и экономики Российской Федерации в целом. Эти факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках. Однако благодаря принимаемым мерам Правительства Российской Федерации и Банка России ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начинает стабилизироваться.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру, что вызвало значительные колебания цен на ряд товаров, таких как нефть и газ, минеральные удобрения, сельскохозяйственная продукция и прочие.
В первом полугодии 2026 года темп роста российской экономики по оценкам Минэкономразвития составил 0,6% после роста на 1,2% за 1 полугодие 2025 года. По итогам 1 полугодия 2026 года среднее значение курса рубля составило 76,3912 рубля за 1 доллар США по сравнению с 83,6203 рубля за 1 доллар США в 2025 году. В 1 полугодии 2026 года ключевая ставка снизилась с 16% до 14,25%.

В результате введенных санкций некоторые российские субъекты могут испытывать трудности с доступом к международным рынкам акций и долговых обязательств и становятся все более зависимы от российских государственных банков для финансирования своей деятельности. В настоящее время сложно определить долгосрочные последствия недавно введенных санкций, а также оценить потенциальное влияние угрозы введения дополнительных санкций в будущем.
В настоящий момент возможные долгосрочные последствия указанных событий не могут быть определены с достаточной степенью надежности. В текущих условиях значительно повысился уровень экономической неопределенности при осуществлении хозяйственной деятельности.

При этом указанные изменения в экономической среде не оказали негативного влияния на финансовое положение Компании по состоянию на отчетную дату. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании.

3 Основы составления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основы составления отчетности

Данная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной промежуточной финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности Компании.

База для оценки

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением первоначального признания финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Операции в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу на день операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на отчетную дату.

На 30 июня 2026 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 77,7539 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2025 года: 78,2267 рублей за 1 доллар США) и 88,6472 рублей за 1 евро (31 декабря 2025 года: 92,0938 рублей за 1 евро).

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года у Компании не было активов и обязательств в иностранной валюте.

Суммы в данной финансовой отчетности округлены до тысяч рублей.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в финансовой отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 5).

Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Изменения в учетной политике.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2026 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- поправки к МСФО (IAS) 7 − «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 − «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 − «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 − «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 − «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 − «Цена сделки».

Ежегодные улучшения ограничиваются изменениями, которые либо разъясняют формулировки в стандарте учета МСФО, либо исправляют относительно незначительные последствия или упущения в стандартах учета. Они также исправляют незначительные противоречия между требованиями стандартов учета.

Применение указанных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2026 года и не были применены досрочно:

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 − «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Стандарт МСФО (IFRS) 18 заменяет стандарт МСФО (IAS) 1.

Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации», выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия - Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, как ожидается, не окажут существенного влияния на данную промежуточную финансовую отчетность, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», как стандарт, заменяющий положения ранее действующего стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности, в том числе:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Компании и их раскрытие в составе финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к обобщению и детализации финансовой информации и ее представление в составе изначальных отчетных форм или примечаниях к ней;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также пересмотр некоторых классификаций.

Руководство Компании в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений стандарта МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 г., а также в промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2027 г.

4 Основные положения учетной политики

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является ценовая котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении ценовой котировки на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на ценовую котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на

текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по ценовым котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение. Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на валовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет амортизированной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е.

рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива. Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов.

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производил реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для

приобретенных или созданных кредитнообесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила контроль в отношении данных активов. Решение вопроса о том, сохранила ли организация контроль над переданным активом, зависит от возможности принимающей стороны продать этот актив. Если у принимающей стороны имеется практическая возможность продать весь актив целиком независимой третьей стороне и при этом принимающая сторона может использовать эту возможность в одностороннем порядке без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу, то организация не сохранила контроль. Во всех других случаях считается, что организация сохранила контроль.

Категории оценки финансовых обязательств.

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании. По состоянию на отчетную дату у Компании были только финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Отражение доходов и расходов.

Процентные доходы и расходы по всем финановым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Налог на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале. Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общехозяйственных, административных и прочих расходов. Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Чистые активы, принадлежащие участникам.

Компания классифицировала доли участников Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, в качестве долевых инструментов (элементов собственного капитала).

Уставный капитал.

Уставный капитал представляет собой совокупность долей участников Компании и отражается по первоначальной стоимости.

Добавочный капитал.

Добавочный капитал представляет собой дополнительные вклады участников Компании в капитал Компании.

Взаимозачет.

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно быть обусловлено событием в будущем и 2) должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Изменения и реклассификации в финансовой отчетности.

Для обеспечения более уместного представления информации в промежуточной финансовой отчетности и сопоставимости данных были изменены сравнительные показатели в отношении отдельных статей отчета о движении денежных средств в связи с исключением процентов по депозитам в сумме 13 979 тыс. рублей из строки «Корректировка облигаций и займов по амортизированной стоимости и прочее недежное движение» и переносом их в строку «Процентные доходы» в составе денежных средств от операционной деятельности, а также в связи с реклассификацией возврата займа на сумму 1 213 600 тыс. рублей и выдачи займа на сумму 3 345 000 тыс. рублей из денежных средств от инвестиционной деятельности в состав денежных средств от операционной деятельности.

Статья отчета о движении денежных средств	**Сумма до реклассификации на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)**	**Реклассификация**	**Сумма после реклассификации на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)**
Процентные доходы	(1 068 412)	13 979	(1 054 433)
Корректировка облигаций и займов по амортизированной стоимости и прочее недежное движение	(4 833)	(13 979)	(18 812)
Возврат займа	-	1 213 600	1 213 600
Выдача займа	-	(3 345 000)	(3 345 000)
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от операционной деятельности	**(46 927)**	**(2 131 400)**	**(2 178 327)**
Возврат займа	1 213 600	(1 213 600)	-
Выдача займа	(3 345 000)	3 345 000	-
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности	**(2 131 400)**	**2 131 400**	**-**

5 Долгосрочные и краткосрочные займы выданные

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Долгосрочные займы		
Займы, выданные юридическим лицам	16 647 156	11 788 859
Проценты, начисленные по займам, выданным юридическим лицам	87 117	47 635
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 971)	(2 404)
Итого долгосрочные займы	**16 731 302**	**11 834 090**
Краткосрочные займы		
Займы, выданные юридическим лицам	4 999 846	4 925 318
Проценты, начисленные по займам, выданным юридическим лицам	319 420	234 292
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(945)	(1 061)
Итого краткосрочные займы	**5 318 321**	**5 158 549**
Итого долгосрочные и краткосрочные займы	**22 049 623**	**16 992 639**

По состоянию на 30 июня 2026 года займы, выданные юридическим лицам, представлены займами в российских рублях, выданными участнику Компании, АО «Группа ВИС» и компании под общим контролем, ООО «ВИС Капитал». Процентные ставки по займам составляют от 11,00% до 27,25%, сроки погашения займов – с июля 2026 года по октябрь 2029 года. Сроки погашения займов, выданных участнику Компании, соответствуют срокам погашения выпущеных Компанией долговых ценных бумаг. Условия выплаты начисленных процентов могут быть пересмотрены при изменении порядка и сроков вылаты купона по биржевым облигациям.

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы, выданные юридическим лицам, представлены займами в российских рублях, выданными участнику Компании, АО «Группа ВИС» и компании под общим контролем, ООО «ВИС Капитал». Процентные ставки по займам составляют от 11,00% до 27,25%, сроки погашения займов – с марта 2026 года по октябрь 2028 года. Сроки погашения займов, выданных участнику Компании, соответствуют срокам погашения выпущеных Компанией долговых ценных бумаг. Условия выплаты начисленных процентов могут быть пересмотрены при изменении порядка и сроков вылаты купона по биржевым облигациям.

Формирование резервов по финансовым активам осуществляется Компанией на основании оценки ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ) в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Резервы по финансовым активам, рассчитанные на основании оценки ОКУ, представляют собой сумму, которая отражает вероятность понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о

прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента. Оценка ОКУ проводится с использованием соответствующих методик и рейтинговых моделей. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года займы Компании являются непросроченными и необесцененными. Резервы под обесценение были созданы на основе модели, с использованием критериев определения уровня кредитного риска в зависимости от значения внешнего рейтинга и статистики дефолтов.

Информация о движении резерва под ожидаемые кредитные убытки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года представлена ниже.

	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	**Итого**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года	**(1 758)**	**(1 758)**
Расход от создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(393)	(393)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	**(2 151)**	**(2 151)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 года	**(3 465)**	**(3 465)**
Расход от создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(451)	(451)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	**(3 916)**	**(3 916)**

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все долгосрочные и краткосрочные займы относятся к Стадии 1.

6 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Текущие счета в банках		
С кредитным рейтингом AAA (RU)	95 895	-
С кредитным рейтингом AA+ (RU)	-	70 870
С кредитным рейтингом AA (RU)	9	9
С кредитным рейтингом BB+ (RU)	10	-
С кредитным рейтингом BB- (RU)	-	4
Итого текущие счета в банках	**95 914**	**70 883**
Итого денежные средства и их эквиваленты	**95 914**	**70 883**

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года текущие счета в банках представлены остатками в российских рублях.

Рейтинги приведены по шкале агентства Эксперт РА при их наличии, в противном случае используются рейтинги иных национальных рейтинговых агентств, аккредитованных Банком России.

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты относятся к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года не создавался.

7 Дебиторская задолженность и прочие активы

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Расчеты по налогам, за исключением налога на прибыль	1	1 994
Расчеты по авансам выданным поставщикам	1 537	1 062
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	**1 538**	**3 056**

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность и прочие активы относятся к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года не создавался. За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, движение резерва под ожидаемые кредитные убытки, созданного в отношении активов, отнесенных в Стадию 1, составило 1 тыс. рублей.

8 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	16 820 119	11 848 622
Итого долгосрочные обязательства	**16 820 119**	**11 848 622**
Краткосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	5 073 034	5 055 498
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке, начисленные проценты	154 697	98 676
Итого краткосрочные обязательства	**5 227 731**	**5 154 174**
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**22 047 850**	**17 002 796**

В октябре 2020 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П01 на сумму 2 500 000 тыс. рублей, номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 2 548 дней (до октября 2027 года), ставка 1-12 купонов – 9,00% годовых, ставка 13-16 купонов – 15,00% годовых, ставка 17-28 купонов – 10% годовых. Дата выплаты следующего купона – 14 июля 2026 года. Условиями выпуска предусмотрена оферта. По состоянию на 30 июня 2026 года остаток облигационного выпуска составлял 1 791 402 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 1 791 402 тыс. рублей). Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В июне 2023 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П04 на сумму 2 000 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 000 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 152 дня (до августа 2026 года), ставка купона – 12,90% годовых. Дата выплаты следующего купона – 25 августа 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В декабре 2023 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П05 на сумму 2 000 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 000 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 456 дня (до декабря 2027 года), ставка 1-6 купонов – 16,20% годовых, ставка 7-16 купонов определяется уполномоченным органом эмитента. Дата выплаты следующего купона – 10 сентября 2026 года, текущая ставка купона составляет 19,00% (31 декабря 2025 года: 21,00%). По состоянию на 30 июня 2026 года остаток облигационного выпуска составлял 1 174 880 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 1 174 880 тыс. рублей). Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В сентябре 2024 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П06 на сумму 2 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 092 дня (до сентября 2027 года), ставка купонов определяется уполномоченным органом эмитента. На 30 июня 2026 года ставка составляла 17,50% (31 декабря 2025 года: 19,25%). Дата выплаты следующего купона – 23 сентября 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В феврале 2025 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П07 на сумму 1 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 540 дней (до августа 2026 года), ставка купонов составляет 25,25%. Дата выплаты следующего купона – 8 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В марте 2025 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П08 на сумму 1 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 720 дней (до марта 2027 года), ставка купонов составляет 24,00%. Дата выплаты следующего купона – 7 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В июле 2025 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П09 на сумму 2 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 080 дней (до июля 2028 года), ставка купонов составляет 17,00%. Дата выплаты следующего купона – 19 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В октябре 2025 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П10 на сумму 2 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 080 дней (до октября 2028 года), ставка купонов определяется уполномоченным органом эмитента и на 30 июня 2026 года составляет 18,00% (31 декабря 2025 года: 19,75%). С 18 купона предусмотрено частичное досрочное погашение. Дата выплаты следующего купона – 25 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В марте 2026 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П11 на сумму 2 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 080 дней (до февраля 2029 года), ставка купона составляет 17,00%. Дата выплаты следующего купона – 31 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В апреле 2026 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П12 на сумму 2 500 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 260 дней (до октября 2029 года), ставка купона составляет 16,50%. Дата выплаты следующего купона – 27 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В июне 2026 года Компания разместила бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с обеспечением серии БО-П13 на сумму 1 250 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 250 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 080 дней (до июня 2029 года), ставка купона составляет 16,50%. Дата выплаты следующего купона – 26 июля 2026 года. Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечено поручительством участника Компании, Группа «ВИС» АО.

В апреле 2023 года на торговой площадке ПАО «Московская Биржа» произведено размещение бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с обеспечением серии БО-П03 на сумму 1 500 000 тыс. рублей, номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 500 000 штук путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составлял 1 092 дня (до марта 2026 года), ставка купона – 12,90% годовых. Облигационный выпуск был погашен в марте 2026 года.

9 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 528	1 629
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	**2 528**	**1 629**

10 Уставный капитал

Уставный капитал Компании сформирован в сумме 30 тыс. рублей за счет взносов, внесенных участниками в российских рублях.

Взносы участников в имущество Компании отражены в составе добавочного капитала в сумме 6 050 тыс. рублей.

11 Процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Процентные доходы		
Процентные доходы по займам выданным	2 011 822	1 054 433
Процентные доходы по депозитам и счетам в банках	8 111	13 979
Итого процентные доходы	**2 019 933**	**1 068 412**
Процентные расходы		
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(1 916 742)	(1 028 692)
Итого процентные расходы	**(1 916 742)**	**(1 028 692)**
Чистые процентные доходы	**103 191**	**39 720**

12 Общехозяйственные, административные и прочие расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Расходы на обслуживание облигационных выпусков	56 143	36 588
Профессиональные услуги	1 132	1 116
Услуги банка	60	57
Аренда помещений	40	39
Информационные услуги	10	8
Прочее	-	330
Итого общехозяйственные, административные и прочие расходы	**57 385**	**38 138**

13 Расходы по налогу на прибыль

В 2026 и 2025 годах Компанией применялась установленная налоговая ставка в размере 25%.

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Текущий налог на прибыль	8 765	8 121
Изменение отложенных налогов	2 574	(7 824)
Итого расходы / (доходы) по налогу на прибыль	**11 339**	**297**

Ниже представлено сопоставление расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль :

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Прибыль до налогообложения	**45 355**	**1 188**
Теоретические (расходы) / доходы по налогу на прибыль (2026 г.: 25%; 2025 г.: 25%)	11 339	297
Итого расходы по налогу на прибыль	**11 339**	**297**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25% (2025г.: 25%).

(неаудированные данные)	**31 декабря 2025 года**	**Отнесено на прибыли и убытки**	**30 июня 2026 года**
Займы выданные	3 439	(73 594)	(70 155)
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 184	71 020	85 204
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**17 623**	**(2 574)**	**15 049**

(неаудированные данные)	31 декабря 2024 года	Отнесено на прибыли и убытки	30 июня 2025 года
Займы выданные	558	2 964	3 522
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 751	4 860	17 611
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**13 309**	**7 824**	**21 133**

14 Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании.

15 Справедливая стоимость и управление рисками

Справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по ценовым котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости на 30 июня 2026 года:

	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Балансовая стоимость**
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	22 049 623	22 049 623
Денежные средства и их эквиваленты	95 914	-	-	95 914
Выпущенные долговые ценные бумаги	(21 785 157)	-	-	(22 047 850)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2025 года:

	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Балансовая стоимость**
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	16 992 639	16 992 639
Денежные средства и их эквиваленты	70 883	-	-	70 883
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16 022 022)	-	-	(17 002 796)

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Управление рисками

Основные принципы управления рисками

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании рискам, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Единоличный исполнительный орган Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Инструментами для управления кредитными рисками являются: рейтинговая оценка заемщиков по различным клиентским сегментам; разработка и внедрение методологии и процедур по управлению кредитным риском.

Максимальная сумма кредитного риска Компании на 30 июня 2026 года составляет 22 150 991 тыс. рублей, сумму выданных займов, счетов в банках и дебиторской задолженности (31 декабря 2025 года: 17 070 043 тыс. рублей). Основная сумма задолженности приходится на займы, выданные участнику Компании, АО «Группа ВИС». Кредитный рейтинг Группа «ВИС» АО, присвоенный рейтинговым агентством Эксперт РА на уровне ruA+ (АКРА на уровне A (RU)), подтверждает высокую платежеспособность заемщика.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

В управленческих целях Компания разработала систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд.

Руководство Компании контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, анализа кредитов и займов, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу. Кроме того, руководство Компании на ежемесячной основе контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Компания располагает источниками для финансирования текущих расходов.

Значения коэффициента текущей ликвидности, рассчитываемого как отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам на отчетную дату, представлены ниже.

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	**31 декабря 2025 года**
Коэффициент текущей ликвидности	1,0	1,0

Полученные значения показателя отражают наличие способности Компании погашать краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов.

Приведенные ниже таблицы показывают выплаты денежных средств, которые Компания должна будет осуществить по финансовым обязательствам по состоянию на 30 июня 2026 и 31 декабря 2025 года. Указанные суммы представляют собой договорные недисконтированные платежи, включая будущие проценты.

На 30 июня 2026 года:

	До 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 1 года до 5 лет	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	263 132	4 904 044	2 951 368	20 120 115	28 238 659

На 31 декабря 2025 года:

	До 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 1 года до 5 лет	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	180 932	2 756 797	4 695 734	14 359 099	21 992 562

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск и фондовый риск.

Одна из целей Компании заключается в минимизации потерь от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Финансовые инструменты Компании имеют фиксированные процентные ставки, ставки по облигационным выпускам, в том случае, если ставка определяется эмитентом, размещаются в публичном доступе.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы руководством Компании.

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Займы, выданные юридическим лицам	18,42%	18,91%
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,23%	17,67%

Подверженность валютному и фондовому риску отсутствует. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года у Компании не было активов и обязательств в иностранной валюте.

Географический риск

Все активы и обязательства Компании сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Операционные сегменты

Для целей управления Компанией в признается один операционный сегмент – прочая финансовая деятельность. Активы сегмента на 30 июня 2026 года составляли 22 162 124 тыс. рублей, обязательства – 22 050 771 тыс. рублей, процентная выручка за 6 месяцев 2026 года – 2 019 933 тыс. рублей. Активы сегмента на 31 декабря 2025 года составляли 17 084 201 тыс. рублей, обязательства – 17 006 864 тыс. рублей, процентная выручка за 2025 год - 2 519 178 тыс. рублей.

16 Условные обязательства

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания не является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты детельности Компании в будущем.

По мнению руководства на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года соответсвующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция руководства в отношении вопросов налогообложения, а также законодательства в области налогообложения должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Договорные обязательства по аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, когда Компания выступает в качестве арендатора. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31

декабря 2025 года в Компании были заключены краткосрочные (менее 1 года) договоры аренды.

	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Обязательства по операционной аренде, сроком менее 1 года	59	20

17 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 30 июня 2026 года по операциям со связанными сторонами:

	Участники Компании	Компании под общим контролем	Итого
Займы, выданные юридическим лицам	21 488 945	564 594	22 053 539
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 816)	(100)	(3 916)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(24)	-	(24)

За 6 месяцев 2026 года выдано займов участнику Компании на сумму 6 115 000 тыс. рублей, погашено займов участником - на сумму 1 477 000 тыс. рублей.

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

	Участники Компании	Компании под общим контролем	Итого
Займы, выданные юридическим лицам	16 553 237	442 867	16 996 104
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 375)	(90)	(3 465)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(248)	-	(248)

За 2025 год выдано займов участнику Компании на сумму 7 840 000 тыс. рублей, компании под общим контролем - на сумму 405 000 тыс. рублей.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года:

	Участники Компании	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	1 972 340	39 482	2 011 822
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	(441)	(10)	(451)
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(50)	-	(50)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

(неаудированные данные)	Участники Компании	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	1 051 715	2 718	1 054 433
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	(394)	-	(394)
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(49)	-	(49)

Сумма вознаграждения управляющей компании (участника Компании) за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 2 тыс. рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 3 тыс. рублей).

18 События после отчетной даты

3 августа 2026 года ПАО «Московская Биржа» зарегистрировало Решение о выпуске биржевых облигаций с обеспечением бездокументарных процентных неконвертируемых с централизованным учетом прав серии БО-П14, регистрационный номер: 4B02-14-00554-R-001P на сумму 2 000 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 000 000 штук. Срок обращения ценных бумаг составляет 900 дней. Ставка купона составляет 16,75%. Исполнение обязательств выпуска обеспечено поручительством головной компании - «Группа ВИС» (АО).

6 августа 2026 года произведена выдача займа Группе «ВИС» (АО) по договору займа № 08-2026/ВИС от 06.08.2026 в размере 1 970 000 тыс. рублей по ставке 17,75%.

11 августа 2026 года ПАО «Московская Биржа» зарегистрировало Решение о выпуске биржевых облигаций с обеспечением бездокументарных процентных неконвертируемых с централизованным учетом прав серии БО-П15, регистрационный номер: 4B02-15-00554-R-001P на сумму 1 000 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 000 000 штук. Срок обращения ценных бумаг составляет 1820 дней. Ставка 1-9 купона составляет 18,00%, ставка 10-20 купона определяется п. 5.4. решения о выпуске биржевых облигаций. С 13 купона предусмотрено частичное досрочное погашение. Исполнение обязательств выпуска обеспечено поручительством головной компании - «Группа ВИС» (АО).

13 августа 2026 и 14 августа 2026 года произведена выдача двух траншей Группе «ВИС» (АО) по договору займа № 08.1-2026/ВИС от 13.08.2026 в размере 900 000 тыс. рублей и 95 000 тыс. рублей по ставке 19,00%. Условия выплаты начисленных процентов могут быть пересмотрены при изменении порядка и сроков вылаты купона по биржевым облигациям.

19 августа 2026 года ПАО «Московская Биржа» зарегистрировало Решение о выпуске биржевых облигаций с обеспечением бездокументарных процентных неконвертируемых с централизованным учетом прав серии БО-П16, регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-16-00554-R-001P, на сумму 2 000 000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 2 000 000 штук. Срок обращения ценных бумаг составляет 1 080 дней. Ставка купона составляет 17,50%. Исполнение обязательств выпуска обеспечено поручительством головной компании - «Группа ВИС» (АО).

24 августа 2026 года Компанией выдан займ Группе «ВИС» (АО) на сумму 1 980 000 тыс. рублей, по ставке 17,50%.

Обязательство эмитента по выплате купонных доходов в период после отчетной даты исполнено в полном объеме в установленный срок.