



анализ отчетности

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Первый ювелирный ломбард»

9 месяцев 2025

Финансовые результаты ООО «Первый ювелирный ломбард» за 9 месяцев 2025 г.

ООО «Первый ювелирный ломбард» — это динамично развивающаяся федеральная сеть, являющаяся значимым представителем рынка ломбардных услуг в столичном регионе. Компания обладает статусом аккредитованного ломбарда, внесенного в официальный реестр Банка России, что гарантирует клиентам абсолютную прозрачность деятельности и соответствие строгим стандартам финансового регулятора.

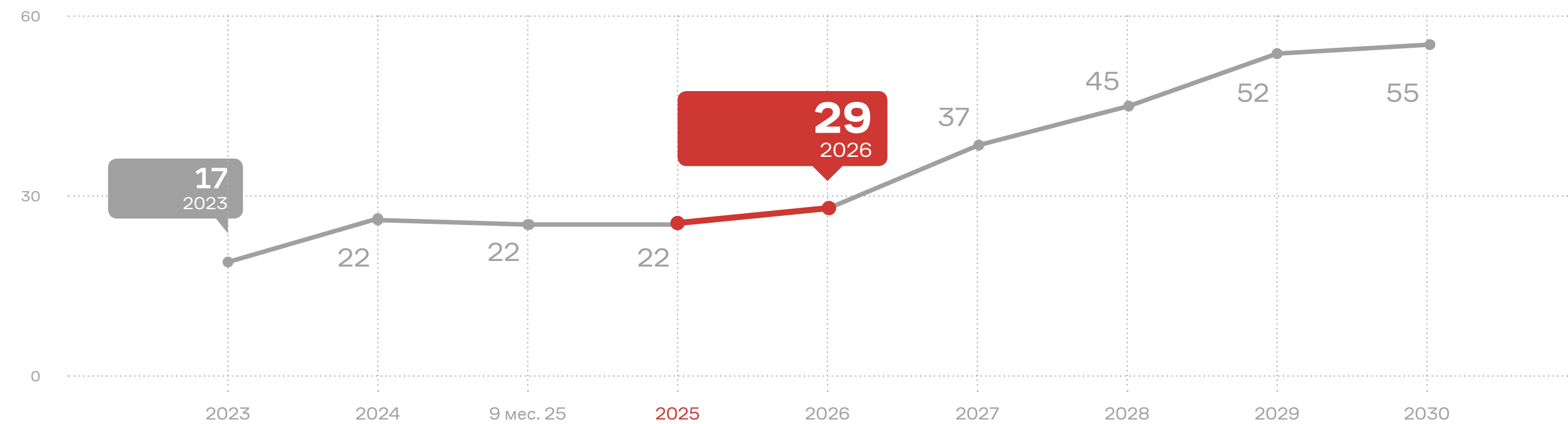


На конец 2025 г. сеть ООО «Первый ювелирный ломбард» насчитывает 22 отделения. Компания выдает займы под залог изделий из драгоценных металлов и камней — 98%, техники — 2%.

Динамика количества ломбардов собственной сети

9 месяцев 2025

Количество отделений
шт.



анализ
отчетности

3

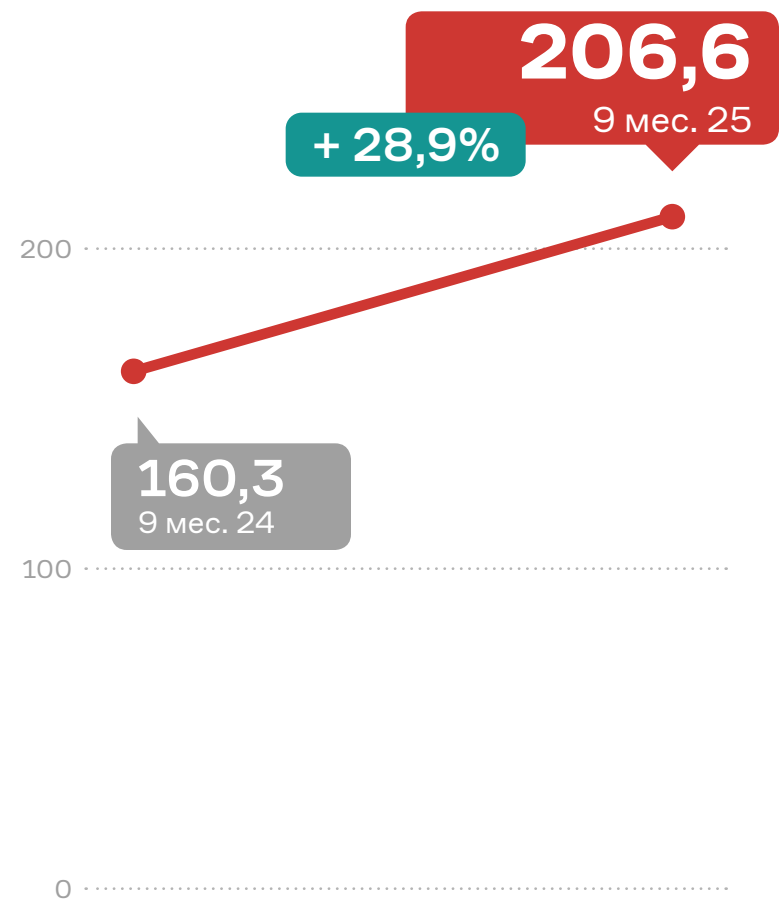
Получить заём клиенты могут в сети собственных финансовых офисов эмитента, которая по итогам 9 месяцев 2025 года составляет 22 филиала. В 2024 году ООО «Первый ювелирный ломбард» открыл 5 отделений. В планах эмитента и дальше увеличивать присутствие на рынке. Согласно данным руководства компании, с 2026 г. планируется увеличивать количество отделений ежегодно, и к концу 2026 г. сеть ООО «Первый ювелирный ломбард» расширится до 29, в 2027 г. — до 37 шт., а к концу 2030 г. — до 55 филиалов.

На данный момент филиалы ООО «Первый ювелирный ломбард» представлены только в г. Москва. Ближайшие планы Компании связаны с развитием сети в пределах Московского региона, однако в долгосрочной перспективе руководство рассматривает выход на рынки других субъектов Российской Федерации.

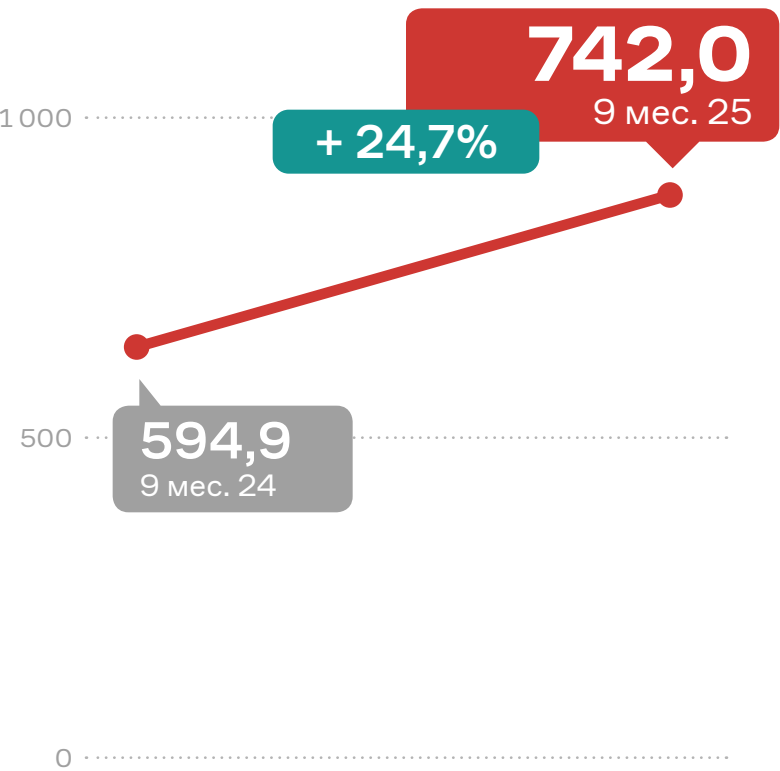
Динамика основных операционных показателей

9 мес. 25 | 9 мес. 24

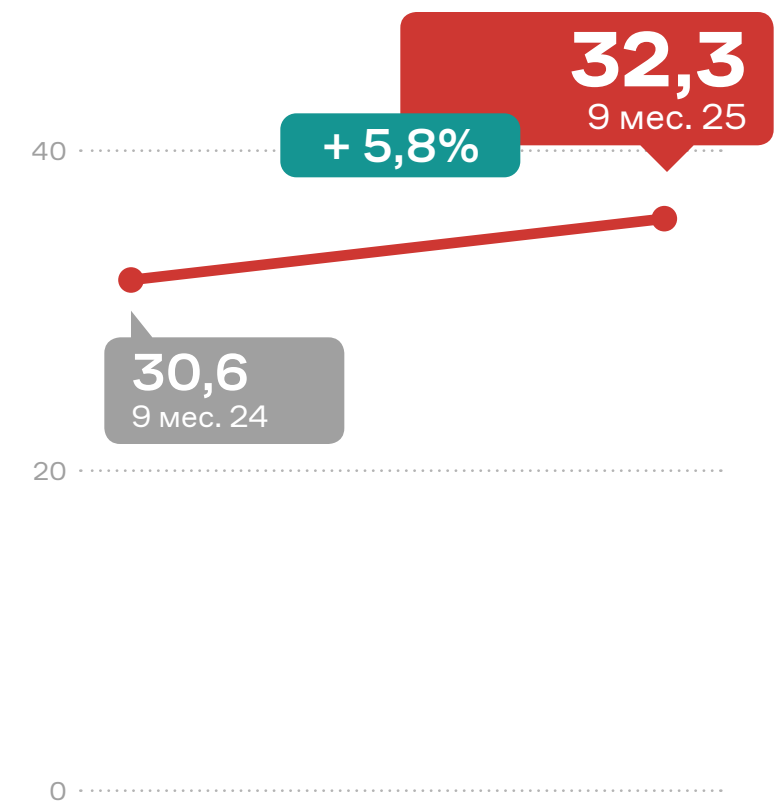
Процентные доходы
млн руб.



Сумма выданных займов
за период¹
млн руб.



Объем выданных займов
тыс. шт.



анализ
отчетности

4

Количество, стоимостной портфель и полученный доход от выданных займов за 9 месяцев 2025 г. превысили показатели за АППГ и приблизились к данным за полный 2024 г.

Главный положительный тренд ООО «Первый ювелирный ломбард» — процентные доходы растут более стабильно, чем объем выданных займов. Это указывает на зрелость бизнес-модели Эмитента. В условиях рынка, где ломбарды все больше конкурируют с МФО и банковскими продуктами, способность генерировать стабильно растущий доход при волатильном объеме выдачи является признаком финансовой устойчивости и эффективной работы менеджмента – компания демонстрирует гибкий подход к тарифной политике, предлагая заемщикам такие условия и сервисы, которые

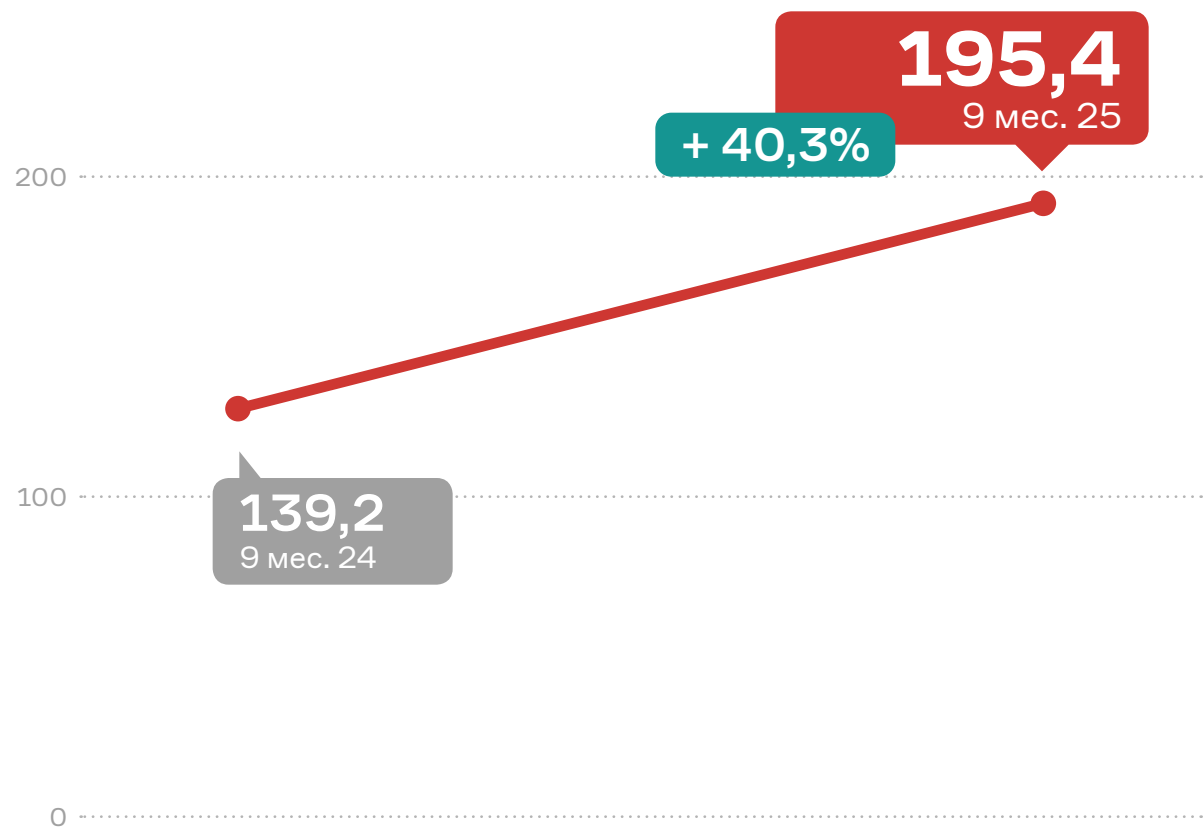
поддерживают и стабильный рост клиентского портфеля, и увеличение чека.

¹ Учитывает только выданные займы накопительным итогом за период.

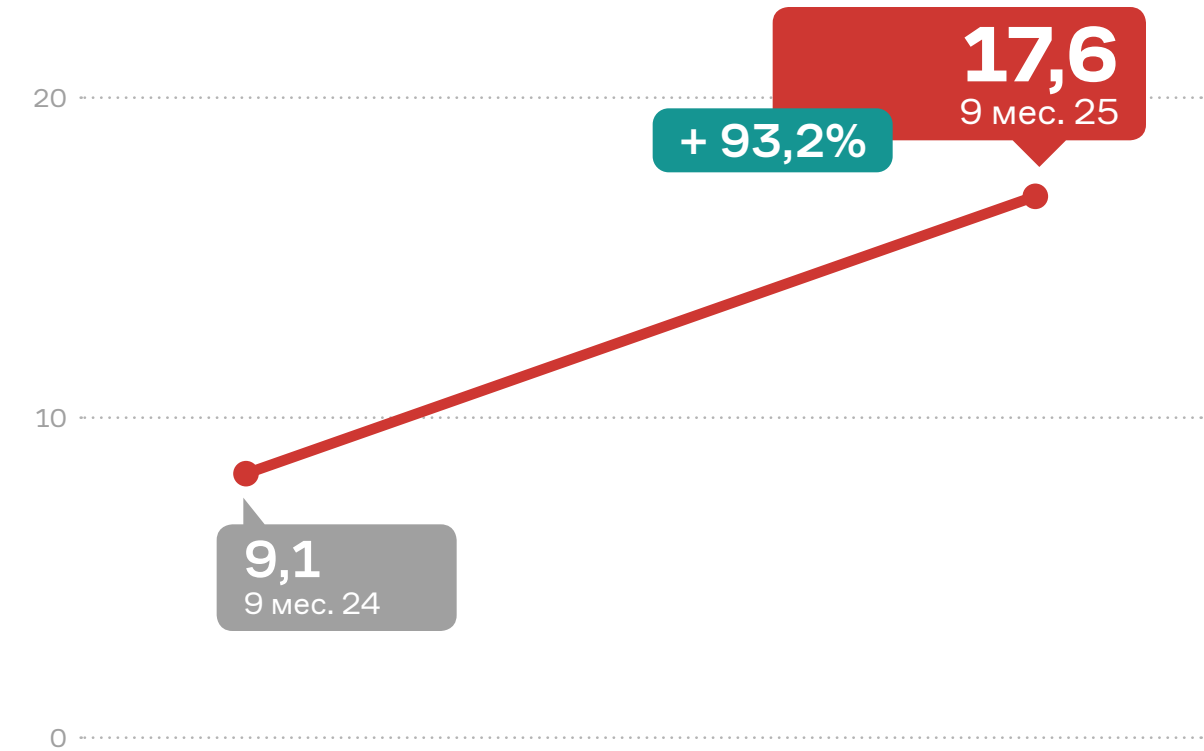
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Чистые процентные доходы
млн руб.



Совокупный доход (расход)
млн руб.



анализ
отчетности

5

На протяжении всего рассматриваемого периода деятельность ООО «Первый ювелирный ломбард» была исключительно прибыльной. По итогам 9 месяцев 2025 года чистая прибыль компании достигла 18 млн рублей, что практически вдвое выше показателя за аналогичный период прошлого года. ООО «Первый ювелирный ломбард» демонстрирует устойчивую положительную динамику финансовых результатов, сохраняя рентабельность и значительно наращивая эффективность своей деятельности. Рост совокупного дохода в 9 месяцах 2025 г. относительно АППГ в основном был обусловлен увеличением процентных доходов, что связано с расширением кредитного портфеля — значительное увеличение объема выданных займов при сохранении их качества,

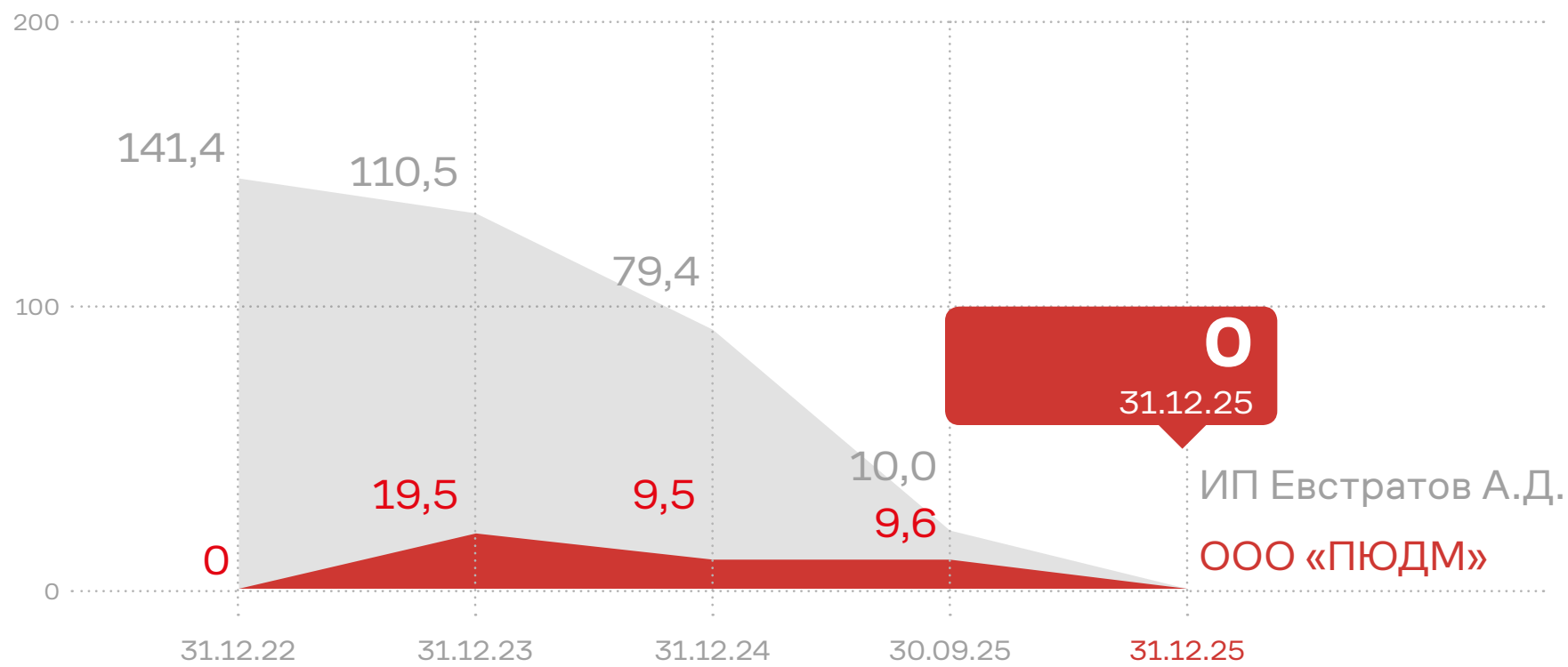
а также высокие значения ключевой ставки позволили ООО «Первый ювелирный ломбард» повысить процентные ставки по выдаваемым займам (в пределах ПСК).

¹ После создания резерва под обесценение по финансовым активам

Кредитный портфель

9 месяцев 2025

Финансовый долг
млн руб.



анализ
отчетности

6

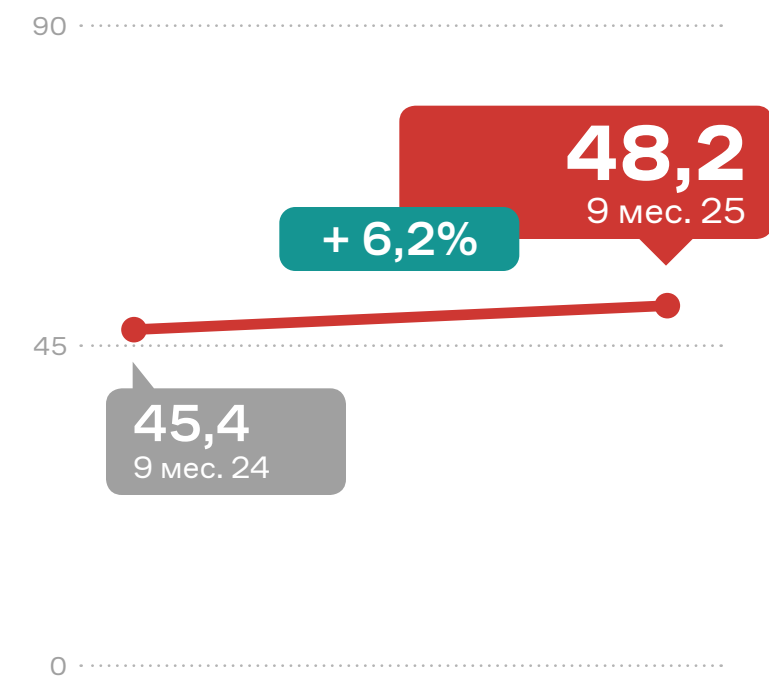
Исторически кредитный портфель эмитента полностью состоял из займов, полученных от ключевого бенефициара Евстратова Артема Дмитриевича и аффилированной компании ООО «ПЮДМ». Сумма займов зависела от договоренности сторон и потребностей заёмщика — ООО «Первый ювелирный ломбард».

Общий лимит заимствования на 30.09.2025 г. — 19,7 млн руб. По состоянию на конец 2025 г. г., долг перед ООО «ПЮДМ» и ИП Евстратов А.Д. полностью погашен.

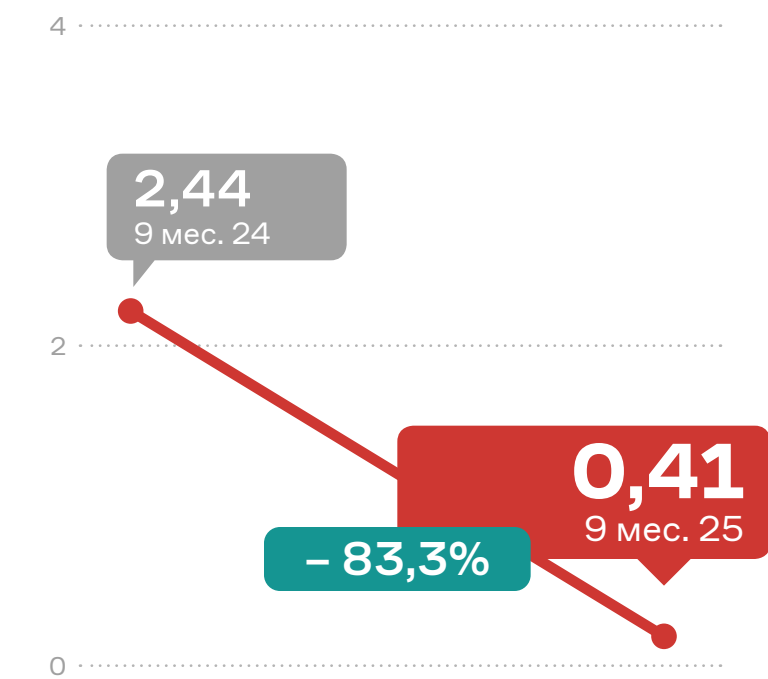
Основные показатели долговой нагрузки

9 мес. 25 | 9 мес. 24

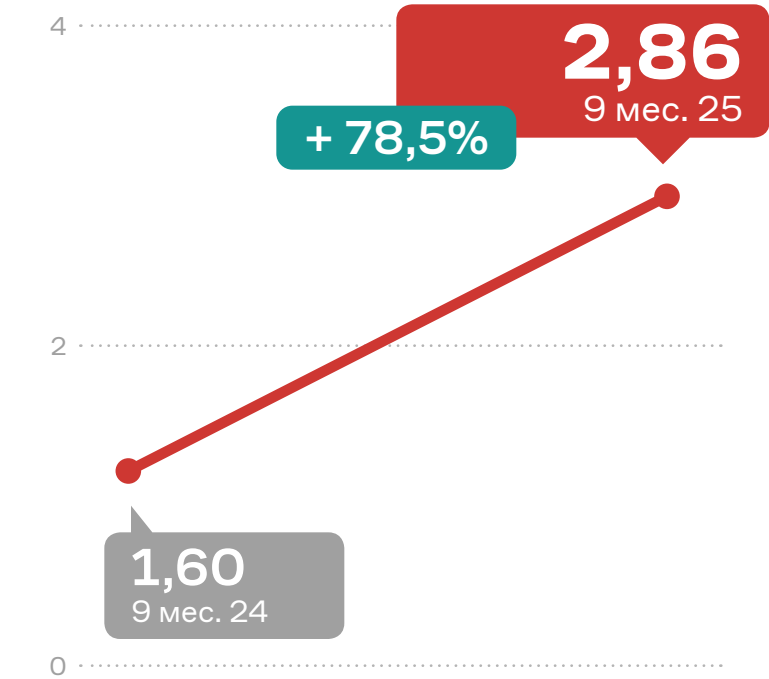
EBITDA adj. LTM
млн руб.



Долг/EBITDA adj. LTM



ICR



анализ
отчетности

7

На фоне снижения объемов займов от связанных сторон, показатели долговой нагрузки эмитента демонстрируют положительную динамику: коэффициент Долг/EBITDA adj. LTM снизился до 0,4х по состоянию на 30.09.2025, а коэффициент покрытия процентов (ICR) увеличился до 2,9х.

После получения облигационного займа процентная и долговая нагрузки ООО «Первый ювелирный ломбард» будут на комфортном для эмитента уровне. При прочих равных условиях размещение биржевых облигаций позволит держать метрику [общий долг/EBITDA adj. LTM] на уровне не выше 3,5-4. При выпуске в 75 млн руб. значение долговой нагрузки будет в пределах 1,5-1,75. Обслуживание купонных выплат по новым облигациям будет обеспечиваться в первую очередь операционной прибылью компании.



Юнисервис Капитал
Россия, 630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С ОБЩЕСТВЕННОСТЬЮ

Артём Иванов
as@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76, доб. 209