

ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

**Финансовая отчетность по МСФО
за 2022, 2021, 2020 годы
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчеты о финансовом положении	6
Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчеты об изменениях в собственном капитале	8
Отчеты о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (далее – «Компания»), состоящей из отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, отраженных в сумме 5 449 млн рублей по состоянию на 1 января 2020 года, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Компании состоялось после указанной даты. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов по состоянию на 1 января 2020 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении запасов по состоянию на 1 января 2020 года и соответствующих элементов, составляющих отчеты о финансовом положении по состоянию на эту дату и отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события

или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:


Рогачева Е.М.



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906099224, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 401/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

5 июля 2023 года

млн рублей	Прим.	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Активы в форме права пользования	22	3 574	3 191	3 809	4 616
Основные средства	12	976	561	422	370
Нематериальные активы		359	10	10	2
Займы выданные	13	-	884	622	-
Депозиты по арендным договорам		198	179	175	164
Отложенные налоговые активы	11	-	136	89	17
Итого внеоборотных активов		5 107	4 961	5 127	5 169
Оборотные активы					
Запасы	14	31 324	18 722	8 753	5 449
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1 985	7 498	10 346	3 764
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 823	1 611	1 914	2 341
Итого оборотных активов		35 132	27 831	21 013	11 554
Всего активов		40 239	32 792	26 140	16 723
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Уставный капитал	17	1	-	-	-
Резервы	17	57	49	9	-
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		19 708	8 792	6 543	(122)
Итого собственного капитала		19 766	8 841	6 552	(122)
Долгосрочные обязательства					
Обязательство по аренде	22	2 324	1 929	2 624	3 111
Отложенные налоговые обязательства	11	88	-	-	-
Итого долгосрочных обязательств		2 412	1 929	2 624	3 111
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	19	2 678	1 638	606	-
Обязательство по аренде	22	1 615	1 541	1 344	1 295
Резервы	23	125	86	476	455
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	13 643	18 757	14 538	11 984
Итого краткосрочных обязательств		18 061	22 022	16 964	13 734
Итого обязательств		20 473	23 951	19 588	16 845
Всего собственного капитала и обязательств		40 239	32 792	26 140	16 723

ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за 2022, 2021, 2020 годы



млн рублей	Прим.	2022	2021	2020
Выручка	6	42 105	38 186	33 808
Себестоимость	7	(26 259)	(25 343)	(22 132)
Валовая прибыль		15 846	12 843	11 676
Коммерческие и административные расходы	8	(12 375)	(10 619)	(8 119)
Прочие доходы	9	60	246	5
Прочие расходы	9	(82)	(53)	(21)
Результаты операционной деятельности		3 449	2 417	3 541
Финансовые доходы	10	219	472	82
Финансовые расходы	10	(1 630)	(511)	(509)
Чистые финансовые расходы		(1 411)	(39)	(427)
Прибыль до налогообложения		2 038	2 378	3 114
Расход по налогу на прибыль	11	(402)	(129)	(656)
Прибыль за отчетный год		1 636	2 249	2 458
Общий совокупный доход за отчетный год		1 636	2 249	2 458

Финансовая отчетность была утверждена руководством 5 июля 2023 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

Главный бухгалтер
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

Показатели отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

млн рублей	Прим.	Уставный капитал	Резервы	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2020		-	-	(122)	(122)
Общий совокупный доход		-	-	2 458	2 458
Прибыль за отчетный год		-	-	2 458	2 458
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	2 458	2 458
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечного бенефициара по ставке ниже рыночной, по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога	17 (b)	-	9	-	9
Итого операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		-	9	-	9
Изменения долей владения					
Присоединение компаний	18	-	-	4 207	4 207
Итого изменений долей владения		-	-	4 207	4 207
Остаток на 31 декабря 2020		-	9	6 543	6 552
Остаток на 1 января 2021		-	9	6 543	6 552
Общий совокупный доход		-	-	2 249	2 249
Прибыль за отчетный год		-	-	2 249	2 249
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	2 249	2 249
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечного бенефициара по ставке ниже рыночной, по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога	17 (b)	-	40	-	40
Итого операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		-	40	-	40
Изменения долей владения					
Присоединение компаний		-	-	-	-
Итого изменений долей владения		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021		-	49	8 792	8 841
Остаток на 1 января 2022		-	49	8 792	8 841
Общий совокупный доход		-	-	1 636	1 636
Прибыль за отчетный год		-	-	1 636	1 636

млн рублей	Прим.	Уставный капитал	Резервы	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	1 636	1 636
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечного бенефициара по ставке ниже рыночной, по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога	17 (b)	-	8	-	8
Итого операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		-	8	-	8
Изменения долей владения					
Присоединение компаний	18	1	-	9 280	9 281
Итого изменений долей владения		1	-	9 280	9 281
Остаток на 31 декабря 2022		1	57	19 708	19 766

млн рублей	Прим.	2022	2021	2020
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль за отчетный год		1 636	2 249	2 458
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	8	1 988	1 888	1 647
Субсидия	10	-	(316)	-
Убыток от выбытия основных средств		4	6	10
Финансовые доходы	10	(219)	(156)	(82)
Финансовые расходы	10	1 630	511	509
Расход по налогу на прибыль	11	402	129	656
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов				
		5 441	4 311	5 198
Изменение запасов	14	(12 602)	(9 969)	(1 274)
Изменение дебиторской задолженности	15	(776)	2 591	(6 277)
Изменение кредиторской задолженности и резервов	20	10 195	4 198	3 307
Изменение депозитов по арендным договорам	22	(24)	(4)	(11)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов				
		2 234	1 127	943
Налог на прибыль уплаченный		(94)	(557)	(504)
Проценты уплаченные	10,19,22	(558)	(396)	(358)
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности				
		1 582	174	81
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение основных средств	12	(606)	(137)	(184)
Приобретение нематериальных активов		(364)	(13)	(13)
Проценты полученные	10	206	70	22
Займы выданные		(184)	(268)	(55)
Возврат займов выданных		1 055	-	21
Чистый поток денежных средств, полученный от/(использованный в) инвестиционной деятельности				
		107	(348)	(209)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Привлечение заемных средств	19	4 200	7 150	636
Выплаты по заемным средствам	19	(4 104)	(5 805)	-
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде	22	(1 573)	(1 474)	(986)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности				
		(1 477)	(129)	(350)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов				
		212	(303)	(478)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 611	1 914	2 341
Денежные средства присоединяемых компаний		-	-	51
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	16	1 823	1 611	1 914

Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	12
2 Основы учета	14
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	14
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	15
5 Переход на Международные стандарты финансовой отчетности	16
6 Выручка	23
7 Себестоимость	23
8 Коммерческие и административные расходы	24
9 Прочие доходы и расходы	24
10 Финансовые доходы и расходы	24
11 Расход по налогу на прибыль	25
12 Основные средства	28
13 Займы выданные	29
14 Запасы	29
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
16 Денежные средства и их эквиваленты	30
17 Собственный капитал и резервы	31
18 Реорганизация в форме присоединения	32
19 Кредиты и займы	33
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
21 Справедливая стоимость и управление рисками	37
22 Аренда	43
23 Условные активы и обязательства	46
24 Связанные стороны	47
25 События после отчетной даты	50
26 База для оценки	50
27 Основные положения учетной политики	50
28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	67

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, что создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В начале 2020 года в мире стала распространяться вспышка коронавируса (COVID-19) и в марте 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) объявила начало пандемии. Пытаясь сдержать и минимизировать распространение и последствия воздействия COVID-19, российские власти приняли многочисленные меры, такие как запреты и ограничения поездок, карантин, ограничения на деловую активность, включая приостановку деятельности. Впоследствии, некоторые из этих мер были смягчены и на конец 2021 года практически полностью сняты.

В 2021 году российская экономика продемонстрировала положительную динамику восстановления после пандемии. Эта тенденция также прослеживалась и в восстановлении мировой экономики, и в повышении цен на мировых товарных рынках. Однако, наметившиеся тенденции к усилению геополитической напряженности, вызванные продолжающимся конфликтом между Российской Федерацией и Украиной, второй половине 2021 года, оказали негативное влияние на российскую экономику.

С конца февраля 2022 года конфликт между Российской Федерацией и Украиной резко обострился, что привело к тому, что Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции в отношении государственных институтов, некоторых компаний, банков и физических лиц, что оказало ярко выраженный негативный эффект на условия экономической и операционной деятельности в стране.

Международные санкции, наложенные в ответ на конфликт, ограничивают доступ некоторых российских организаций к зарубежной финансовой инфраструктуре, включая отказ в доступе к международной платежной системе SWIFT для ряда российских банков. Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против Центрального Банка Российской Федерации, ограничив доступ к иностранным рынкам капитала, заморозив счета некоторых физических и юридических лиц, а также наложив секторальные санкции. Все это привело к резкому росту курсов иностранных валют по сравнению с обменными курсами на конец года, цен на нефть и газ, повышению ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации (впоследствии была снижена), введению ряда валютных ограничений и к снижению российского фондового рынка. Эти меры оказали негативный эффект на экономику и предпринимательскую деятельность и привели к значительной волатильности на финансовых и товарных рынках.

Значительное влияние на деятельность Компании оказал резкий рост цен на золото, вызванный существенным ростом курсов валют, а также некоторые логистические трудности. Но к концу 2022 года цены на золото вернулись к ценам, действовавшим в начале года. Руководство Компании своевременно приняло меры для снижения воздействия внешних факторов, что позволило не только сохранить уровень дохода на целевом уровне, но и нарастить продажи. Поскольку основной рынок сбыта находится в России и одновременно

существенный объем закупок металла, камней, ресурсов для производства, осуществляется также в России, доходы Компании не подвержены в значительной мере санкционному влиянию других стран. В то же время сохраняется неопределенность в отношении того, каким образом условия ведения хозяйственной деятельности в Российской Федерации повлияют на платежеспособный спрос покупателей.

Руководство Компании внимательно оценивает все обстоятельства и риски, связанные с политической и экономической ситуацией и видит значительные перспективы развития Компании и поддержания ее прибыльности. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания жизнеспособности Компании и развития своего бизнеса в текущих деловых и экономических условиях.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства в отношении влияния текущей российской экономической среды на финансовое положение Компании. Фактическое развитие экономической среды может отличаться от оценок руководства.

(b) Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (далее – «Компания») было зарегистрировано в Российской Федерации 20 мая 2016 года. Юридический адрес компании: город Москва, ул. Герасима Курина, д. 10, корп. 1, пом. I, каб. 308.

Компания на сегодняшний день является ведущей российской розничной сетью ювелирных магазинов под брендом «SUNLIGHT», существующем на российском рынке с 2005 года. Основным видом деятельности Компании является продажа ювелирных изделий и часов как собственного контрактного производства, так и товаров российских и иностранных производителей не только через розничные магазины, но и интернет-магазин, а также через оптовые каналы продаж посредством договоров купли-продажи и комиссионных соглашений. Кроме того, через розничную сеть Компании производится скупка ломов у населения.

Компания управляет розничной сетью, включающей по состоянию на 31 декабря 2022 года 515 магазинов (на 31 декабря 2021 года: 435 магазинов; на 31 декабря 2020 года: 389 магазинов; на 1 января 2020 года: 399 магазинов) различных форматов от гипер- до супермаркетов, представленных преимущественно на территории России, занимая первое место по объему продаж на рынке ювелирной розницы (по данным INFOline, опубликованным Forbes 29 мая 2023 года). Помимо розничной сети Компания активно развивает канал онлайн продаж (e-commerce).

Производственные мощности используемые Компанией расположены в основном в России (Кострома, Красноярск, Белгород).

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, среднесписочная численность персонала Компании составила 3 794 человека (2021: 3 524; 2020: 2 581).

Компания входит в группу компаний (далее – «Группа»), конечным бенефициаром которой является г-н Грибняков Сергей Анатольевич (далее – «Конечный бенефициар»). Материнской компанией ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» является АО «ГРИ».

Исторически Компания осуществляла свою торговую деятельность совместно с другими компаниями Группы. К 2022 году ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» стало единственной операционной компанией Группы после того, как объединило в себе следующие функции:

- управление складом и розничной сетью ювелирных магазинов, которая была аккумулирована Компанией до 2020 года;

- закупка товаров для перепродажи путем реорганизации закупочных компаний Группы в форме присоединения к ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» в 2020 году (см. Примечание 18);
- скупка и переработка ломов, организация контрактного производства ювелирных изделий и часов в России путем перезаключения соответствующих договоров на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» с мая 2021 года;
- управление остатками сырья, товаров и готовой продукции, которые к середине 2022 года полностью находились в собственности ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ».

Подробная информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

Приоритетными направлениями деятельности Компании в 2020-2022 гг. являлись:

- Сохранение ранее созданных рабочих мест и численности работников;
- Расширение собственной торговой сети, открытие новых магазинов;
- Активное развитие электронной торговли (e-commerce) и сохранение статуса лидера по онлайн продажам на рынке ювелирной розницы;
- Совершенствование маркетинговой политики, направленной на привлечение новых и поддержание интереса существующих покупателей к продукции Компании, через разработку и проведение различных рекламных акций.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Компания за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года, продолжает готовить финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), также, как и за предшествующие периоды. Компания ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета.

Дата перехода Компании на МСФО - 1 января 2020 года. За некоторыми исключениями, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версий стандартов и интерпретаций, действующих по состоянию на 1 января 2021 года, при подготовке первого отчета о финансовом положении по МСФО на 1 января 2020 года и в течение всех периодов, представленных в первой финансовой отчетности по МСФО.

Разъяснение того, каким образом переход на МСФО повлиял на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Компании представлено в Примечании 5.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, и допущениях в отношении расчетных оценок, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 12 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 14 – оценка запасов;
- Примечания 13 и 14 – оценочные резервы в отношении займов выданных и дебиторской задолженности;
- Примечание 22 – срок аренды: оценка достаточной уверенности в отношении исполнения опционов на продление или прекращение аренды, а также применение Компанией понятия «штрафы», при определении опционального срока аренды.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к более низкому уровню иерархии.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 21.

5 **Переход на Международные стандарты финансовой отчетности**

Компания впервые применила требования Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») 1 января 2020 года. До указанной даты Компания применяла только требования российских национальных стандартов (российские стандарты бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») - совокупность норм федерального законодательства России и Положений по бухгалтерскому учёту (ПБУ), издаваемых Министерством финансов России, которые регулируют правила бухгалтерского учёта.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» Компания скорректировала значения, представленные ранее в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

Эффект на отчеты о финансовом положении, отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчеты о движении денежных средств в связи с переходом на МСФО представлен ниже:

млн рублей	Пояснения	1 января 2020			31 декабря 2020		
		РСБУ	Корректировки	МСФО	РСБУ	Корректировки	МСФО
АКТИВЫ							
Внеоборотные активы							
Активы в форме права пользования	1	-	4 616	4 616	-	3 809	3 809
Основные средства	1,3	308	62	370	417	5	422
Нематериальные активы		-	2	2	-	10	10
Займы выданные	2, 7	-	-	-	-	622	622
Депозиты по арендным договорам	2	-	164	164	-	175	175
Отложенные налоговые активы	2,5	-	17	17	2	87	89
Итого внеоборотных активов		308	4 861	5 169	419	4 708	5 127
Оборотные активы							
Запасы	3, 7	5 339	110	5 449	8 768	(15)	8 753
Дебиторская задолженность	1,2,3	4 403	(639)	3 764	10 882	(536)	10 346
Краткосрочные финансовые вложения	2	1 213	(1 213)	-	1 721	(1 721)	-
Денежные средства и их эквиваленты	2	1 128	1 213	2 341	795	1 119	1 914
Итого оборотных активов		12 083	(529)	11 554	22 166	(1 153)	21 013
Всего активов		12 391	4 332	16 723	22 585	3 555	26 140
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Собственный капитал							
Уставный капитал		-	-	-	-	-	-
Резервы		-	-	-	-	9	9
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		42	(164)	(122)	7 057	(514)	6 543
Капитал, причитающийся собственникам		42	(164)	(122)	7 057	(514)	6 543
Итого собственного капитала		42	(164)	(122)	7 057	(505)	6 552
Долгосрочные обязательства							
Обязательство по аренде	1	-	3 111	3 111	6	2 618	2 624
Отложенные налоговые обязательства	2,5	6	(6)	-	17	(17)	-
Итого долгосрочных обязательств		6	3 095	3 111	23	2 601	2 624
Краткосрочные обязательства							
Кредиты и займы	7	-	-	-	631	(25)	606
Обязательство по аренде	1	-	1 295	1 295	-	1 344	1 344
Резервы	4	-	455	455	-	476	476
Кредиторская задолженность	2,6	12 343	(359)	11 984	14 874	(336)	14 538
Итого краткосрочных обязательств		12 343	1 393	13 734	15 505	1 459	16 964

		12 349	4 496	16 845	15 528	4 060	19 588
Итого обязательств							
Всего собственного капитала и обязательств		12 391	4 332	16 723	22 585	3 555	26 140
		31 декабря 2021			31 декабря 2022		
Пояснение		Корректировки					
млн рублей		РСБУ	и	МСФО	РСБУ	Корректировки	МСФО
АКТИВЫ							
Внеоборотные активы							
Активы в форме права пользования	1	-	3 191	3 191	-	3 574	3 574
Основные средства	1,3	558	3	561	5 456	(4 480)	976
Нематериальные активы		-	10	10	1	358	359
Займы выданные	2, 7	-	884	884	-	-	-
Депозиты по арендным договорам	2	-	179	179	-	198	198
Отложенные налоговые активы	2,5	-	136	136	902	(902)	-
Итого внеоборотных активов		558	4 403	4 961	6 359	(1 252)	5 107
Оборотные активы							
Запасы	3, 7	19 041	(319)	18 722	31 258	66	31 324
Дебиторская задолженность	1,2,3	8 130	(632)	7 498	2 422	(437)	1 985
Краткосрочные финансовые вложения	2	955	(955)	-	102	(102)	-
Денежные средства и их эквиваленты	2	1 527	84	1 611	1 722	101	1 823
Итого оборотных активов		29 653	(1 822)	27 831	35 504	(372)	35 132
Всего активов		30 211	2 581	32 792	41 863	(1 624)	40 239
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Собственный капитал							
Уставный капитал		-	-	-	1	-	1
Резервы		-	49	49	-	57	57
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		9 413	(620)	8 793	19 680	28	19 708
Итого собственного капитала		9 413	(571)	8 842	19 681	85	19 766
Долгосрочные обязательства							
Обязательство по аренде	1	9	1 920	1 929	4 506	(2 182)	2 324
Отложенные налоговые обязательства	2,5	29	(29)	-	1 028	(940)	88
Итого долгосрочных обязательств		38	1 891	1 929	5 534	(3 122)	2 412
Краткосрочные обязательства							
Кредиты и займы	7	1 655	(17)	1 638	2 679	(1)	2 678
Обязательство по аренде	1	-	1 541	1 541	-	1 615	1 615
Резервы	4	-	86	86	-	125	125
Кредиторская задолженность	2,6	19 105	(349)	18 756	13 969	(326)	13 623

Кредиторская задолженность	2,6	19 105	(349)	18 756	13 969	(326)	13 623
Итого краткосрочных обязательств		20 760	1 261	22 021	16 648	1 413	18 061
Итого обязательств		20 798	3 152	23 950	22 182	(1 709)	20 473
Всего собственного капитала и обязательств		30 211	2 581	32 792	41 863	(1 624)	40 239

млн рублей	Пояснение	1 января 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2022
Капитал РСБУ		42	7 057	9 413	19 681
Корректировки :					
Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1	-	(281)	(474)	(405)
Своевременное отражение доходов и расходов в учете	3	(97)	(80)	(46)	(44)
Начисление резервов по налоговым рискам	4	(395)	(414)	(2)	-
Эффект корректировок на отложенные налоги	5	23	104	165	15
Списание кредиторской задолженности по результатам инвентаризации	6	325	276	263	263
Эффект от дисконтирования займов от связанных сторон	7	-	(21)	10	-
Корректировка стоимости готовой продукции	8	-	-	(293)	(27)
Признание нематериальных активов	9	-	-	-	339
Прочие корректировки	10	(20)	(89)	(194)	(56)
Итого корректировки		(164)	(505)	(571)	85
Капитал по МСФО		(122)	6 552	8 842	19 766

млн рублей	Пояснение	2020			2021			2022		
		РСБУ	Корректировки	МСФО	РСБУ	Корректировки	МСФО	РСБУ	Корректировки	МСФО
Выручка	2	33 973	(165)	33 808	38 199	(13)	38 186	42 135	(30)	42 105
Себестоимость	2,8	(21 575)	(557)	(22 132)	(24 390)	(953)	(25 343)	(26 640)	381	(26 259)
Валовая прибыль		12 398	(722)	11 676	13 809	(966)	12 843	15 495	351	15 846
Коммерческие и административные расходы	1,2,3	(8 916)	797	(8 119)	(11 409)	790	(10 619)	(12 511)	136	(12 375)
Прочие доходы	1	7	(2)	5	74	172	246	125	(65)	60
Прочие расходы		(10)	(11)	(21)	(68)	15	(53)	(117)	35	(82)
Результаты операционной деятельности		3 479	62	3 541	2 406	11	2 417	2 992	457	3 449
Финансовые доходы		319	(237)	82	710	(238)	472	515	(296)	219
Финансовые расходы	1	(258)	(251)	(509)	(348)	(163)	(511)	(2 283)	653	(1 630)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		61	(488)	(427)	362	(401)	(39)	(1 768)	357	(1 411)
Прибыль до налогообложения		3 540	(426)	3 114	2 768	(390)	2 378	1 224	814	2 038
Расход по налогу на прибыль	5	(732)	76	(656)	(491)	362	(129)	(263)	(139)	(402)
Прибыль за отчетный год		2 808	(350)	2 458	2 277	(28)	2 249	961	675	1 636

млн рублей	Пояснение	2020	2021	2022
Чистая прибыль РСБУ		2 808	2 277	961
Корректировки :				
Применение МСФО 16 (IFRS) «Аренда»	1	(281)	(193)	70
Своевременное отражение доходов и расходов в учете	3	17	34	2
Восстановление резервов по налоговым рискам	4	(18)	412	2
Эффект корректировок на отложенные налоги	5	76	69	(126)
Списание кредиторской задолженности по результатам инвентаризации	6	(49)	(13)	-
Эффект от дисконтирования займов от связанных сторон	7	(32)	(33)	(7)
Корректировка стоимости готовой продукции	8	-	(293)	266
Признание нематериальных активов	9	-	-	339
Прочие корректировки	10	(63)	(11)	129
Итого корректировки		(350)	(28)	675
Прибыль за отчетный год МСФО		2 458	2 249	1 636
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности	Пояснение	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2022
млн рублей				
РСБУ		(904)	(390)	(696)
Применение МСФО 16 (IFRS) «Аренда»	1	986	1 474	1 573
Изменение депозитов	2	(94)	(1 035)	-
Реклассификация платежей за основные средства и нематериальные активы в инвестиционную деятельность	2	193	150	970
Реклассификация займов выданных и процентов по займам выданным в инвестиционную деятельность	2	(22)	(25)	(206)
Прочие	4	(78)	-	(59)
МСФО		81	174	1 582
Чистый поток денежных средств, (использованный в)/ полученный от инвестиционной деятельности	Пояснение	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2022
млн рублей				
РСБУ		(55)	(223)	871
Реклассификация платежей за основные средства и нематериальные активы в инвестиционную деятельность	2	(193)	(150)	(970)
Реклассификация займов выданных и процентов по займам выданным в инвестиционную деятельность	2	22	25	206
Прочие	4	17	-	-
МСФО		(209)	(348)	107
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности	Пояснение	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2022
млн рублей				
РСБУ		636	1 345	96
Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1	(986)	(1 474)	(1 573)
МСФО		(350)	(129)	(1 477)

Пояснения:

1. Компания применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты перехода.
2. Компания расклассифицировала свои активы, обязательства, доходы и расходы согласно требованиям МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». В том числе депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев были расклассифицированы в состав денежных средств и их эквивалентов.
3. Компания отразила доходы и расходы в периоде их возникновения согласно требованиям МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».
4. Компания отразила эффект на отложенные налоги по проведенным корректировкам согласно требованиям Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль».
5. Компания провела инвентаризацию дебиторской и кредиторской задолженности и по результатам отразила списание кредиторской задолженности на дату перехода.
6. Компания отразила займы, полученные от связанных сторон, в МСФО по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в РСБУ – по номинальной).
7. Компания пересчитала стоимость готовой продукции в соответствии с учетной политикой по МСФО.

6 Выручка

млн рублей	2022	2021	2020
Выручка от реализации в розницу	41 652	36 975	32 171
Выручка от оптовой реализации	87	666	853
Агентское вознаграждение	293	484	699
Итого выручка по договорам с покупателями	42 032	38 125	33 723
Прочая реализация и услуги	73	61	85
	42 105	38 186	33 808

Покупатели имеют право вернуть купленные товары в течение 14 дней после их покупки, а в случае выявления брака – в течение двух лет. Исходя из опыта прошлых лет, руководство Компании полагает, что примерно 1,2% товаров будут возвращены. Компания признала выручку с учетом созданного резерва в отношении расчетной суммы возврата купленных товаров (См. Примечание 23).

7 Себестоимость

Себестоимость Компании включает стоимость покупных товаров и себестоимость произведенной продукции (материальные расходы, услуги по производству и прочие).

В 2022 году в составе себестоимости признано восстановление резерва под обесценение запасов до чистой цены продажи, начисленного в прошлые периоды, в размере 98 млн рублей (в 2021 году начислен резерв в размере 45 млн рублей; в 2020 году начислен резерв в размере 42 млн рублей).

8 Коммерческие и административные расходы

млн рублей	2022	2021	2020
Оплата труда и прочие расходы на персонал	4 615	4 402	3 197
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 988	1 888	1 647
Маркетинговые услуги и реклама	1 455	1 601	1 505
Расходы на ИТ оборудование	838	292	-
Хозяйственный инвентарь и прочие материальные расходы	719	354	182
Услуги транспортных компаний по доставке товара до покупателей	693	449	504
Арендные расходы	568	455	234
Расчетно-кассовое обслуживание и услуги банка	567	515	387
Вознаграждение курьеров	365	84	58
Малоценные основные средства	1	107	97
Прочие расходы	566	472	308
	12 375	10 619	8 119

9 Прочие доходы и расходы

млн рублей	2022	2021	2020
Прочие доходы			
Восстановление резерва по налоговым рискам	-	197	-
Излишки, выявленные при инвентаризации	3	21	-
Прочие доходы	57	28	5
	60	246	5
Прочие расходы			
Штрафы, пени, неустойки и претензии по договорам	57	27	1
Убыток от списания (восстановления) НДС	5	8	-
Убыток от списания ТМЦ и прочих активов	14	8	-
Прочие расходы	6	10	20
	82	53	21

10 Финансовых доходы и расходы

млн рублей	2022	2021	2020
Финансовые доходы			
Субсидия	-	316	-
Положительные курсовые разницы	-	-	17
Проценты к получению	136	53	26
Доходы от списания финансовых инструментов	-	58	-
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	50	-	-
Амортизация дисконта по займам выданным	24	25	2
Доходы от продажи валюты	-	17	-
Прочие финансовые доходы	9	3	37
	219	472	82
Финансовые расходы			
Амортизация дисконта по займам полученным	(13)	(49)	(13)
Отрицательные курсовые разницы	(1 036)	(42)	-
Проценты к уплате	(556)	(406)	(360)
Убыток от списания финансовых инструментов	-	-	(59)
Убыток от обесценения займов выданных	-	(14)	(36)

млн рублей	2022	2021	2020
Финансовые доходы			
Прочие финансовые расходы	(25)	-	(41)
	(1 630)	(511)	(509)
Чистые финансовые расходы	(1 411)	(39)	(427)

Раскрытие информации по государственной субсидии см. в Примечании 19 (b).

11 Расход по налогу на прибыль

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая Компанией ставка налога на прибыль составляет 20% для российских компаний.

млн рублей	2022	2021	2020
Текущий налог на прибыль			
Отчетный период	(196)	(477)	(722)
Восстановление резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	2	214	-
Корректировки в отношении предшествующих лет	(9)	79	(8)
	(203)	(184)	(730)
Отложенный налог на прибыль			
Возникновение и восстановление временных разниц	(199)	55	74
Расход по налогу на прибыль	(402)	(129)	(656)

Раскрытие информации по налоговым рискам см. в Приложении 23 (c).

(b) Суммы, признанные непосредственно в капитале

Сумма дисконта по займу, полученному от связанной стороны по низкой ставке процента, представлена в таблице ниже (млн рублей):

2022			2021			2020		
До налогообложения	За вычетом налога	Налог	До налогообложения	За вычетом налога	Налог	До налогообложения	За вычетом налога	Налог
57	-	57	59	(11)	48	11	(2)	9

(c) Сверка эффективной ставки налога

млн рублей	2022		2021		2020	
Прибыль до налогообложения	2 038	100%	2 378	100%	3 114	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(408)	(20)	(476)	(20)	(623)	(20)
Невычитаемые расходы	(5)	-	(53)	(2)	(33)	(1,1)
Необлагаемые доходы	-	-	318	13	-	-
Излишне начислено в прошлые периоды	11	-	79	3	-	-
Расход по налогу на прибыль	(402)	(20)	(129)	(6)	(656)	(21,1)

(d) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства	
	31 декабр я 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2022	31 декабря 2021
млн рублей				
Основные средства	-	-	(132)	(29)
Активы в форме права пользования	-	-	(661)	(639)
Нематериальные активы	-	-	(72)	(2)
Финансовые активы (кроме ДЗ)	12	27	-	-
Запасы	-	32	(14)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(1)	-
Кредиты и займы	-	-	-	(3)
Резервы	25	17	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	39	-	-
Налоговые убытки перенесенные на будущее	-	-	-	-
Обязательства по аренде	735	694	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	792	809	(880)	(673)
Зачет налога	(792)	(673)	792	673
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	136	(88)	-

	Активы		Обязательства	
	31 декабр я 2021	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2020
млн рублей				
Основные средства	-	-	(29)	(16)
Активы в форме права пользования	-	-	(639)	(762)
Нематериальные активы	-	-	(2)	(2)
Финансовые активы (кроме ДЗ)	27	28	-	-
Запасы	32	5	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	6	-	-
Кредиты и займы	-	-	(3)	(5)
Резервы	17	12	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39	28	-	-
Налоговые убытки перенесенные на будущее	-	-	-	-
Обязательства по аренде	694	795	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	809	874	(673)	(785)
Зачет налога	(673)	(785)	673	785
Чистые налоговые активы	136	89	-	-

	Активы		Обязательства	
	31 декабр я 2020	1 января 2020	31 декабря 2020	1 января 2020
млн рублей				
Основные средства	-	-	(16)	(18)
Активы в форме права пользования	-	-	(762)	(923)
Нематериальные активы	-	-	(2)	-
Финансовые активы (кроме ДЗ)	28	12	-	-
Запасы	5	-	-	(22)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	37	-	-
Кредиты и займы	-	-	(5)	-
Резервы	12	12	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	39	-	-
Налоговые убытки перенесенные на будущее	-	-	-	-
Обязательства по аренде	795	881	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	874	981	(785)	(964)
Зачет налога	(785)	(964)	785	964

Чистые налоговые активы	89	17	-	-
--------------------------------	-----------	-----------	----------	----------

Изменения отложенных налоговых активов/ обязательств в 2022, 2021 и 2020 годах признаны в составе прибыли и убытка за соответствующие периоды.

12 Основные средства

млн рублей	Торговое оборудование	Неотделимые улучшения в арендованное имущество	Компьютерн ое и прочее офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства, в т.ч. НДС	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2020	329	39	26	2	7	403
Поступления и ввод в эксплуатацию	55	89	38	10	-	192
Выбытия	(2)	(4)	-	-	(6)	(12)
Сальдо на 31 декабря 2020	382	124	64	12	1	583
Поступления и ввод в эксплуатацию	142	132	55	20	5	354
Выбытия	-	(3)	(6)	-	(1)	(10)
Сальдо на 31 декабря 2021	524	253	113	32	5	927
Поступления и ввод в эксплуатацию	403	168	58	-	119	748
Выбытия	(2)	(5)	(1)	-	(1)	(9)
Сальдо на 31 декабря 2022	925	416	170	32	123	1 666
Накопленная амортизация						
Сальдо на 1 января 2020	(24)	(7)	(2)	-	-	(33)
Амортизация за отчетный год	(91)	(23)	(16)	-	-	(130)
Амортизация по выбывшим основным средствам	1	1	-	-	-	2
Сальдо на 31 декабря 2020	(114)	(29)	(18)	-	-	(161)
Амортизация за отчетный год	(114)	(56)	(32)	(7)	-	(209)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	2	2	-	-	4
Сальдо на 31 декабря 2021	(228)	(83)	(48)	(7)	-	(366)
Амортизация за отчетный год	(120)	(130)	(20)	(10)	(49)	(329)
Амортизация по выбывшим основным средствам	2	2	-	-	1	5
Сальдо на 31 декабря 2022	(346)	(211)	(68)	(17)	(48)	(690)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2020	305	32	24	2	7	370
На 31 декабря 2020	268	95	46	12	1	422
На 31 декабря 2021	296	170	65	25	5	561
На 31 декабря 2022	579	205	102	15	75	976

Амортизационные отчисления по основным средствам, нематериальным активам и активам в форме права пользования (Примечание 8, 22) в размере 1 988 млн рублей были отражены в составе коммерческих и административных расходов за 2022 год (за 2021 год: 1 888 млн рублей; за 2020 год: 1 647 млн рублей).

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря и 1 января 2020 года у Компании отсутствовали объекты недвижимости, служившие залоговым обеспечением банковских кредитов.

13 Займы выданные

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Долгосрочные				
Займы выданные долгосрочные	-	845	603	-
Проценты к получению	-	89	55	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(50)	(36)	-
	-	884	622	-

Займы выданы связанной стороне в рублях по номинальной ставке 6,5% на момент первоначального признания, которая в 2020 году была снижена до 2,9%, а в 2021 году – увеличена до 6%. Срок погашения – март 2023 года (см. также Примечание 24).

У связанной стороны, которой были выданы займы, нет установленного кредитного рейтинга. Компания самостоятельно определила рейтинг, ориентируясь на классификацию надежности заемщика согласно кредитных рейтингов Moody's и рассчитала сумму ожидаемых кредитных убытков.

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 21.

Займы отражены по амортизируемой стоимости. Поскольку займы выданы на условиях процентных ставок, отличных от рыночных, на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Компания отразила займы с учетом эффекта дисконтирования. Погашение займов в полном объеме произведено денежными средствами в 2022 году. (см. также Примечание 24).

14 Запасы

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Готовая продукция и товары для перепродажи	23 325	15 795	8 650	5 312
Сырье, переданное в переработку	7 189	2 253	-	-
Сырье и прочие материалы	734	618	58	93
Актив под возвраты	76	56	45	44
	31 324	18 722	8 753	5 449

Стоимость запасов отражена за минусом резерва под обесценение, который по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 5 млн рублей (на 31 декабря 2021 года резерв под обесценение

запасов составил 103 млн рублей; на 31 декабря 2020 года: 58 млн рублей; на 1 января 2020 года: 16 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма залога товаров в обороте составила 4 275 млн рублей; по состоянию на 31 декабря 2021 года сумма залога товаров в обороте составила 1 320 млн рублей; по состоянию на 31 декабря и 1 января 2020 года у Компании отсутствовали запасы, переданные в залог. (См. Примечание 20.)

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Авансы выданные	1 402	677	664	383
Налог на прибыль	1	60	-	8
НДС и прочие налоги к возмещению	195	187	121	944
Торговая дебиторская задолженность	83	115	260	172
Дебиторская задолженность по агентским договорам	102	6 301	9 221	2 253
Прочая дебиторская задолженность	203	166	92	7
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	(8)	(12)	(3)
	1 985	7 498	10 346	3 764

Дебиторская задолженность по агентским договорам представляет собой задолженность связанной стороны за скупку лома драгоценных металлов в магазинах сети SUNLIGHT. С 2021 года Компания перестала выполнять агентские функции по скупке лома драгоценных металлов (Примечание 1 (b)), а скупка и переработка ломов осуществляется самостоятельно Компанией.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022, 31 декабря 2021, 31 декабря 2020 и 1 декабря 2020 года.

Информация о подверженности Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

16 Денежные средства и их эквиваленты

(а) Денежные средства и их эквиваленты

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Остатки на банковских счетах в рублях	654	647	8	37
Остатки на банковских счетах в евро	-	-	-	2
Денежные средства в пути	772	685	560	458
Денежные средства в кассе	296	195	227	631
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	101	84	1 119	1 213
	1 823	1 611	1 914	2 341

Денежные средства размещены в банках, имеющих рейтинги от A(RU) до AAA(RU) по данным рейтингового агентства АКРА.

17 Собственный капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с Уставом Компании, участник Компании имеет право требовать от Компании выкупа своей доли, и доля участника при выбытии его участия должна оцениваться как доля чистых активов Компании, рассчитанная на основе данных национальной бухгалтерской отчетности. Учитывая, что у Компании единственный участник, чистые активы компании классифицированы в категории собственный капитал.

Уставный капитал представляет сумму уставного капитала ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ», по номинальной стоимости, внесенной конечным бенефициаром:

тыс. рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
«СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»	1 325	325	325	100
	1 325	325	325	100

В 2020 и 2022 годах уставный капитал Компании, был увеличен в результате реорганизации в форме присоединения компаний Группы (Примечание 1 (b), 18).

(b) Эффект дисконтирования займов при первоначальном признании

В 2020-2022 годах Компания получала займы от бенефициара на условиях процентных ставок, отличных от рынка. При первоначальном признании данных займов по справедливой стоимости финансовый результат от дисконтирования был признан в составе капитала за вычетом налога на прибыль в размере 8 млн рублей в 2022 году (40 млн рублей в 2021 году; 9 млн рублей в 2020 году).

См. условия предоставления займа от конечной контролирующей стороны в Примечании 19.

(c) Управление риском недостаточности капитала

Основными целями Компании по управлению капиталом являются: обеспечение непрерывности деятельности Компании для максимизации прибыли акционеров и выгод прочим держателям акций и обеспечение стабильной кредитоспособности, и поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечивающей снижение стоимости капитала для Компании. Сумма капитала, которым Компания управляет, представлен в таблице ниже:

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Итого собственного капитала	19 766	8 841	6 552	(122)
Кредиты и займы	2 678	1 638	606	-
Итого	22 444	10 479	7 158	н/п

Компания отслеживает уровень долговой нагрузки, как часть политики по управлению капиталом, используя соотношение показателя Чистый долг к скорректированному EBITDA. Чистый долг представляет собой сумму всех банковских кредитов Компании, займов от связанных сторон за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Показатель скорректированный EBITDA рассчитывается как результат операционной деятельности плюс амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов. Показатели Чистый долг и скорректированный EBITDA не являются стандартными показателями согласно МСФО и определение Чистого долга и

млн рублей	Прим	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Банковские кредиты	19	1 500	7	324
Займы полученные от конечного бенефициара	19	958	1 631	282
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	19	220	-	-
Общий долг		2 678	1 638	606
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 823	1 611	1 914
Чистый долг		855	27	(1 308)
скорректированный EBITDA		5 437	4 304	5 188
Чистый долг / скорректированный EBITDA		0,16	0,01	(0,25)

скорректированного EBITDA Компании может иметь отличающийся порядок расчета одноименных показателей, применяемых другими компаниями.

Руководство Компании ежегодно пересматривает политику в отношении управления капитала и устанавливает целевой уровень на следующий период. По состоянию на 31 декабря 2022 года стратегия Компании заключалась в поддержании этого соотношения на уровне не выше 1,5x (на 31 декабря 2021 года: 0,2; на 31 декабря 2020 года: 0,1).

Расчет показателя скорректированный EBITDA для годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года представлен в таблице:

млн рублей	Прим.	2022	2021	2020
Результаты операционной деятельности		3 449	2 417	3 541
Амортизация активов в форме права пользования	8	1 659	1 679	1 517
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8	329	209	130
Скорректированный EBITDA		5 437	4 305	5 188

18 Реорганизация в форме присоединения

В 2020 и 2022 годах часть компаний Группы были реорганизованы в форме присоединения к Компании (см. Примечание 1 (b), 18). В результате все активы и обязательства присоединенных компаний перешли к ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ». Как следствие, незавершенные взаиморасчеты между Компанией и присоединенными компаниями были погашены путем зачета встречных требований на сумму 6 030 млн рублей в 2020 году (Примечание 24) и 9 279 млн рублей в 2022 году (Примечание 20, 21 (iii), 24).

Чистые активы на дату реорганизации присоединяемых компаний представлены ниже:

млн рублей	2020 год	2022 год
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Займы выданные	547	-
Итого внеоборотных активов	547	-
Оборотные активы		
Запасы	2 034	-
Дебиторская задолженность	6 957	9 281
Денежные средства и их эквиваленты	49	-
Итого оборотных активов	9 040	9 281
Всего активов	9 587	9 281

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Краткосрочные обязательства**

Кредиторская задолженность	5 380	-
Итого краткосрочных обязательств	5 380	-
Итого обязательств	5 380	-
Чистые активы	4 207	9 281

19 Кредиты и займы

млн рублей	<u>31 декабря 2022</u>	<u>31 декабря 2021</u>	<u>31 декабря 2020</u>	<u>1 января 2020</u>
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные кредиты банков	1 500	7	324	-
Займы, полученные от конечного бенефициара	958	1 631	282	-
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	220	-	-	-
	2 678	1 638	606	-

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 21.

Банковские кредиты обеспечены поручительствами Конечного бенефициара и прочих связанных сторон на полную сумму полученных заемных средств, см. Примечание 24.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн рублей	Валюта	Номинальная ставка процента	Эффективная ставка	Год погашения	31 декабря 2022		31 декабря 2021	
					Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
		ключ. ст.						
Обеспеченные кредиты банков	рубль	ЦБ РФ + 2,85%	10,35%	2023	1 500	1 500	7	7
Займы, полученные от конечного бенефициара	доллар США	0%	4,04%	2022	-	-	1 593	1 576
Займы, полученные от конечного бенефициара	евро	ключ. ст. ЦБ РФ + 0/3%	7,5%/10,5%	2023	958	958	55	55
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	рубль	ключ. ст. ЦБ РФ	7,5%	2023	220	220	-	-
					2 678	2 678	1 655	1 638
					31 декабря 2020		1 января 2020	
		Номинальная ставка процента	Эффективная ставка	Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные кредиты банков	рубль	2,0%	7,0%	2021	339	324	-	-
Займы, полученные от конечного бенефициара	доллар США	0%	4,04%	2022	292	282	-	-
					631	606	-	-

(b) Банковское кредитование на льготных условиях

В 2020 году Компания, в рамках мер Правительства РФ по поддержке бизнеса в условиях пандемии коронавирусной инфекции, получила субсидированный обеспеченный банковский кредит. В соответствии с условиями кредитного соглашения, при выполнении ряда условий на протяжении периода с момента выдачи кредита и до 31 марта 2021 года, кредит и начисленные по нему проценты не подлежат возврату. По условиям Программы льготная ставка по кредиту устанавливается в размере 2% годовых, и на дату окончания срока кредитования производится списание тела кредита и начисленных по нему процентов. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания не была уверена, что выполнит все условия и потому отразила обязательство в полной сумме.

В течение 2020-2021 годов Компания проводила начисление процентов по кредиту по льготной ставке и тем самым отразила государственную субсидию в части процентов в соответствии с учетной политикой на нетто-основе.

Решение о списании задолженности по кредиту и процентам перед банком было принято банком 1 апреля 2021 года, так как Компанией были выполнены все условия. В 2021 году Компания признала финансовый доход в виде государственной субсидии в сумме 316 млн рублей, задолженность по субсидированному кредиту и начисленным процентам была погашена за счет государственных средств.

(c) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

млн рублей	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2020	-
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(1)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(1)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	636
Выплаты по заемным средствам	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	636
Прочие изменения	
Процентный расход	4
Курсовые разницы	(8)
Субсидия	(16)
Амортизация дисконта	13
Дисконт	(22)
Итого прочих изменений	(29)
Остаток на 31 декабря 2020	606
	Кредиты и займы
млн рублей	606
Остаток на 1 января 2021	606
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(34)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(34)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	7 150
Выплаты по заемным средствам	(5 805)

млн рублей	Кредиты и займы
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	1 345
Прочие изменения	
Процентный расход	43
Курсовые разницы	10
Субсидия	(316)
Амортизация дисконта	49
Дисконт	(65)
Итого прочих изменений	(279)
Остаток на 31 декабря 2021	1 638
	Кредиты и займы
млн рублей	1 638
Остаток на 1 января 2022	
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(167)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(167)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	4 200
Выплаты по заемным средствам	(4 104)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	96
Прочие изменения	
Процентный расход	151
Курсовые разницы	944
Субсидия	-
Амортизация дисконта	13
Дисконт	3
Итого прочих изменений	1 111
Остаток на 31 декабря 2022	2 678

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Краткосрочная				
Торговая кредиторская задолженность	8 471	6 818	4 205	8 032
Задолженность по заработной плате и налогам на фонд заработной платы	877	533	370	195
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	33	2	110	-
Авансы полученные	171	95	57	-
Кредиторская задолженность по другим налогам	12	292	540	16
Кредиторская задолженность по факторингу	3 340	1 371	-	-
Прочая кредиторская задолженность	739	9 645	9 256	3 741
	13 643	18 756	14 538	11 984

По состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года, 1 января 2020 года прочая кредиторская задолженность включает в себя, в том числе, 9 238 млн рублей,

9 238 млн рублей и 3 534 млн рублей, соответственно, задолженность перед закупочными компаниями (связанными сторонами) за реализацию в прошлых периодах принадлежавшего им товара по агентским договорам через розничную сеть Компании, а также задолженность присоединенных компаний перед другими связанными сторонами за полученные ими платежи в качестве обеспечения сохранности их товаров, переданных на реализацию в магазины, принадлежавшие до 1 января 2020 года указанным связанным сторонам.

Кредиторская задолженность по факторингу обеспечена банковской гарантией, обеспеченной залогом товаров в обороте (Примечание 14).

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

21 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 и 1 января 2020 года приблизительно равна их балансовой стоимости.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 21 (b) (ii));
- риск ликвидности (Примечание 21 (b) (iii));
- рыночный риск (Примечание 21 (b) (iv));

(i) Основные принципы управления рисками

Управление рисками в Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических (правовых) рисков. Финансовые риски включают следующие категории: кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок.

Основной целью системы управления финансовыми рисками является установление границ риска, а также обеспечение того, что в случае наступления рисков, эффект от этого будет находиться в установленных пределах.

Управление операционными и юридическими (правовыми) видами риска осуществляется в рамках обеспечения должного функционирования системы внутреннего контроля с целью минимизации операционного и юридического (правового) рисков.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением другой стороной финансового инструмента своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и прочими финансовыми инструментами.

Максимальный уровень кредитного риска отражен в балансовой стоимости финансовых активов в разрезе соответствующих категорий финансовых активов:

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Денежные средства и их эквиваленты	1 823	1 611	1 914	2 341
Торговая и прочая дебиторская задолженность	388	6 582	9 573	2 432
Займы выданные	-	884	622	-
Депозиты по арендным договорам	198	179	175	164
	2 409	9 256	12 284	4 937

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. В соответствии с кредитной политикой Компании, кредитоспособность каждого нового покупателя анализируется индивидуально. При осуществлении мониторинга кредитного риска покупатели оцениваются в соответствии с их кредитными характеристиками (относятся они к физическим или юридическим лицам, являются оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений).

Значительная часть продаж приходится на розничных покупателей (99% от общей выручки в 2022 году; 97% от общей выручки в 2021 году; 95% от общей выручки в 2020 году). Остальная часть продаж приходится на оптовых покупателей, агентское вознаграждение и прочие услуги. По состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года торговая дебиторская задолженность относится исключительно к оптовым покупателям.

На основании вышеизложенного, несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Компании считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в финансовой отчетности Компании, отсутствует (Примечание 15). Кредитное качество дебиторской задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценено, основываясь на информации прошлых лет о просрочках платежей контрагента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена в основном расчетами со связанными сторонами в сумме 194 млн рублей, 6 482 млн рублей, 9 609 млн рублей и 2 416 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года соответственно (см. Примечание 15, 24). Большая часть прочей дебиторской задолженности представлена расчетами со связанной стороной за скупку лома. В то же время у Компании существует кредиторская задолженность перед этой связанной стороной по договору поставки готовых ювелирных изделий. В 2022 году расчеты в части скупки ломов драгоценных металлов с данной связанной стороной были завершены путем взаиморасчета (Примечание 24). В связи с этим Компания считает, что возможный убыток при дефолте на отчетные даты не существенный.

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и возвратных депозитов по арендным договорам несущественно.

Займы выданные

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств исключительно в контрагентов, являющихся связанными сторонами.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 50 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2020 года – 36 млн рублей.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства Компании размещены в банках, имеющих высокую репутацию и надежность. Несмотря на то, что данное обстоятельство может подвергнуть Компанию риску концентрации кредитного риска, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь отсутствует, в связи с высокой репутационной надежностью банков.

В связи с отзывом международными рейтинговыми агентствами (Moody`s, Fitch, S&P) кредитных рейтингов российских банков (последствия введенных санкций), Компания для оценки кредитного риска использует оценки рейтингового агентства АКРА.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании имеются денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты на общую сумму 756 млн рублей, которые отражают максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску (на 31 декабря 2021 года – 731 млн рублей; на 31 декабря 2020 года – 1 127 млн рублей; на 1 января 2020 года – 1 252 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства в сумме 717 млн рублей размещены в банках с кредитным рейтингом AAA(RU) по данным рейтингового агентства АКРА., и в банках с кредитным рейтингом AA(RU) и A(RU) – 39 млн рублей (на 31 декабря 2021 года: 661 млн рублей и 70 млн рублей соответственно; на 31 декабря 2020 года: 58 млн рублей и 1 069 млн рублей соответственно; на 1 января 2020 года: 365 млн рублей и 887 млн рублей).

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании могут возникнуть сложности с обеспечением своевременности погашения своих обязательств по финансовым инструментам. Разумный подход к управлению риском ликвидности Компании означает, что Компании необходимо иметь достаточное количество денежных средств или их эквивалентов, 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. Руководство Компании осуществляет ежемесячный ретроспективный и перспективный анализ движения денежных потоков.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключают влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2022

млн рублей

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору								
	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	от 2 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Обеспеченные банковские кредиты	1 500	1 614	-	505	-	1 109	-	-	-
Необеспеченные займы	1 178	1 223	-	-	770	453	-	-	-
Обязательства по аренде	3 939	5 120	-	401	721	908	1 397	1 398	295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 550	12 550	2 328	2 332	7 890	-	-	-	-
	19 167	20 507	2 328	3 238	9 381	2 470	1 397	1 398	295

31 декабря 2021

млн рублей

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору								
	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Обеспеченные банковские кредиты	7	7	-	-	-	7	-	-	-
Необеспеченные займы	1 631	1 648	-	-	-	1 648	-	-	-
Обязательства по аренде	3 470	4 025	-	342	636	840	1 209	996	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 834	17 834	9 247	484	6 223	1 880	-	-	-
	22 942	23 514	9 247	826	6 859	4 375	1 209	996	2

31 декабря 2020

млн рублей

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору								
	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Обеспеченные банковские кредиты	324	339	-	-	-	339	-	-	-
Необеспеченные займы	282	292	-	-	-	292	-	-	-
Обязательства по аренде	3 968	4 511	-	288	571	811	1 372	1 448	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 461	13 461	9 252	686	3 317	206	-	-	-
	18 035	18 603	9 252	974	3 888	1 648	1 372	1 448	21

1 января 2020

млн рублей

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору								
	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Обеспеченные банковские кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по аренде	4 406	5 425	-	278	566	812	1 460	2 192	117
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 773	11 773	3 707	24	2 000	6 042	-	-	-
	16 179	17 198	3 707	302	2 566	6 854	1 460	2 192	117

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

Задолженность, классифицированная в категории «По требованию», представляет собой сальдо расчетов Компании со связанными сторонами (см. Примечание 20, 24), которая находилась в процессе реструктуризации с 2020 года и которая в течение 2022 года была зачтена против дебиторской задолженности, полученной Компанией в результате присоединения другой компании – связанной стороны (см. Примечание 18, 24).

(iv) **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на биржевые товары и акции, 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.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

млн рублей	Номинированы	
	в долл. США	в евро
31 декабря 2022		
Необеспеченные займы	-	(958)
Торговая кредиторская задолженность	(2)	(1)
Нетто-подверженность	(2)	(959)
31 декабря 2021		
Необеспеченные займы	(1 576)	(55)
Торговая кредиторская задолженность	(108)	(45)
Нетто-подверженность	(1 684)	(100)
31 декабря 2020		
Необеспеченные займы	(282)	-
Торговая кредиторская задолженность	(457)	(32)
Нетто-подверженность	(739)	(32)
1 января 2020		
Необеспеченные займы	-	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(1)
Нетто-подверженность	-	(1)

Балансовые статьи, номинированные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли на отчетную дату по следующим курсам:

млн рублей	Официальный обменный курс Банка России			
	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
1 доллар США	70,3375	74,2926	73,8757	61,9057
1 евро	75,6553	84,0695	90,6824	69,3777

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли и убытков и капитала к обоснованным потенциальным изменениям курса функциональной валюты Компании (российского рубля) по состоянию на отчетную дату по отношению к обменным курсам иностранных валют, используемых компаниями Компании в расчетах, при этом остальные переменные остаются неизменными:

млн рублей	Укрепление	Ослабление
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
31 декабря 2022 года		
Российский рубль (изменение 20%)	192	(192)
31 декабря 2021 года		
Российский рубль (изменение 20%)	357	(357)
31 декабря 2020 года		
Российский рубль (изменение 20%)	154	(154)
1 января 2020 года		
Российский рубль (изменение 20%)	0	(0)

Процентный риск

Изменения процентных ставок воздействуют в первую очередь на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо их будущие денежные потоки (долговые обязательства с переменной ставкой процента). При привлечении новых кредитов или займов руководство Компании использует свои профессиональные суждения для решения вопроса о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до срока погашения.

Подверженность процентному риску

Для минимизации подверженности процентному риску Компания привлекала кредиты и займы как с плавающей, так и фиксированной ставкой процента.

На 31 декабря 2022 года структура процентных финансовых инструментов Компании, включающих выданные займы, полученные кредиты и займы и активы и обязательства по аренде, была следующей:

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы	102	968	1 741	1 213
Финансовые обязательства	(3 939)	(5 101)	(4 574)	(4 406)
	(3 837)	(4 133)	(2 833)	(3 193)
Инструменты с плавающей ставкой процента				

млн рублей	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Финансовые активы	-	-	-	-
Финансовые обязательства	(2 678)	(7)	-	-
	<u>(2 678)</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

В отношении финансовых инструментов в плавающей ставкой процента снижение/ (увеличение) процентных ставок на один процентный пункт, исходя из подверженности рискам Компании за 2022 год, увеличило (уменьшило) бы прибыль за год на 27 млн рублей. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

22 Аренда

(а) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

Компания арендует торговые, складские и офисные помещения. Определение срока аренды осуществляется Компанией исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Защищенность аренды обеспечивается не только договором, заключенным в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства в отношении прав на продление или прекращение аренды, но и экономическими «анти-стимулами» для арендатора, которые могут восприниматься как «штраф» в его широком понимании.

Компания заключает как новые договоры, так и дополнительные соглашения к договорам с прежними арендодателями на определенный срок, которые отражают оценку руководства в отношении срока аренды по данным договорам с учетом срока до того момента, пока «штраф» станет незначительным. Такие договоры классифицируются как невозобновляемые. Компания считает, что при отсутствии договорных положений о негласном возобновлении законодательство Российской Федерации не делает договоры аренды возобновляемыми.

В невозобновляемых договорах аренды «штрафы» не создают дополнительной защищенности аренды после даты окончания договора и любое последующее использование за пределами срока заключенного в письменной форме невозобновляемого договора учитывается как новая аренда или модификация существующей аренды.

Активы в форме права пользования состоят из прав аренды офисных и торговых помещений и представлены следующим образом:

(i) Активы в форме права пользования

млн рублей	2022	2021	2020
Стоимость			
Сальдо на 1 января	6 352	5 305	4 616
Приобретение	1 215	670	787
Выбытие	(2)	(2)	(1)
Модификация	748	349	(123)
Переоценка	65	30	26
Сальдо на 31 декабря	8 378	6 352	5 305
Накопленная амортизация			
Сальдо на 1 января	(3 161)	(1 496)	-

млн рублей	2022	2021	2020
Начисление за год	(1 645)	(1 667)	(1 508)
Выбытие	2	2	12
Сальдо на 31 декабря	(4 804)	(3 161)	(1 496)
Балансовая стоимость			
Сальдо на 1 января	3 191	3 809	4 616
Сальдо на 31 декабря	3 574	3 191	3 809

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, расходы на выплату процентов по обязательству по аренде составила 391 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года – 362 млн рублей; за год, закончившийся 31 декабря 2020 года - 357 млн рублей).

(ii) *Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка*

млн рублей	2022	2021	2020
Проценты по обязательствам по аренде	(391)	(362)	(357)
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	(153)	(120)	(54)
Доход по уступкам, связанным с пандемией COVID-19	-	-	243
Амортизация	(1 645)	(1 667)	(1 508)

(iii) *Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств*

млн рублей	2022	2021	2020
Платежи по обязательствам по аренде	(1 573)	(1 474)	(986)
Проценты по обязательствам по аренде	(391)	(362)	(357)
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(1 964)	(1 836)	(1 343)

(iv) *Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности*

млн рублей	Обязательство по аренде
Остаток на 1 января 2020	4 406
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(357)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(357)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	-
Выплаты по заемным средствам	(986)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(986)
Прочие изменения	
Процентный расход	357
Новые договоры аренды	547
Прочее	1
Итого прочих изменений	905
Остаток на 31 декабря 2020	3 968
Остаток на 1 января 2021	3 968
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(362)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(362)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	-
Выплаты по заемным средствам	(1 474)

млн рублей	<u>Обязательство по аренде</u>
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	<u>(1 474)</u>
Прочие изменения	
Процентный расход	362
Новые договоры аренды	976
Итого прочих изменений	<u>1 338</u>
Остаток на 31 декабря 2021	<u><u>3 470</u></u>
Остаток на 1 января 2022	3 470
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности	
Проценты уплаченные	(391)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	<u>(391)</u>
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Выплаты по заемным средствам	(1 573)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	<u>(1 573)</u>
Прочие изменения	
Процентный расход	391
Новые договоры аренды	2 042
Итого прочих изменений	<u>2 433</u>
Остаток на 31 декабря 2022	<u><u>3 938</u></u>

Движение обязательства по аренде представлено следующим образом:

млн рублей	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обязательство на начало года	3 470	3 968	4 406
Процентные расходы по аренде	391	362	357
Выплаты по договорам аренды	(1 964)	(1 836)	(1 343)
<i>в том числе арендные платежи</i>	<i>(1 573)</i>	<i>(1 474)</i>	<i>(986)</i>
<i>в том числе проценты</i>	<i>(391)</i>	<i>(362)</i>	<i>(357)</i>
Модификации и переоценка договоров аренды	772	379	(97)
Признанные обязательства по новым договорам аренды	1 270	597	645
Итого обязательство на конец года	<u>3 939</u>	<u>3 470</u>	<u>3 968</u>
В том числе краткосрочные	1 615	1 541	1 344
В том числе долгосрочные	<u>2 324</u>	<u>1 929</u>	<u>2 624</u>

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года представлены следующим образом:

млн рублей	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Будущие недисконтированные арендные платежи	5 120	4 025	4 511	5 425
Эффект дисконтирования	(1 181)	(555)	(543)	(1 019)
Приведенная стоимость будущих арендных платежей	<u>3 939</u>	<u>3 470</u>	<u>3 968</u>	<u>4 406</u>
Краткосрочные обязательства по аренде	1 615	1 541	1 344	1 295
Долгосрочные обязательства по аренде	<u>2 324</u>	<u>1 929</u>	<u>2 624</u>	<u>3 111</u>

Ставка дисконтирования при признании обязательств находилась в диапазоне в 2022 году 11,23%-24,23% (2021: 7,65%-12,15%, 2020: 7,5%-9,9%).

График погашения арендных платежей по действующим договорам аренды представлен ниже:

млн рублей	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	1 января 2020 года
2020	-	-	-	1 656
2021	-	-	1 670	1 460
2022	-	1 818	1 372	1 146
2023	2 030	1 209	874	698
2024	1 397	680	461	348
2025	861	250	113	73
2026	417	66	18	31
2027 и далее	415	2	3	13
Эффект дисконтирования	(1 181)	(555)	(543)	(1 019)
Итого	3 939	3 470	3 968	4 406

(b) Уступки по аренде

Компания договорилась со своими арендодателями о предоставлении уступок по аренде для большинства своих розничных магазинов в результате серьезных последствий пандемии коронавирусной инфекции. Компания последовательно применила упрощение практического характера в отношении уступок по аренде, связанных с пандемией коронавирусной инфекции, к соответствующим уступкам по аренде, относящимся к аренде её розничных магазинов.

Сумма, признанная в составе прибыли или убытка за отчетный период с целью отражения изменений в арендных платежах, возникающих в связи с уступками по аренде, к которым Компания применила упрощение практического характера в отношении уступок по аренде, связанных с пандемией коронавирусной инфекции, составляет 243 млн рублей в 2020 году.

23 Условные активы и обязательства и резервы**(a) Судебные разбирательства**

В течение года Компания участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, у Компании отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Компании, и которые не отражены в данной финансовой отчетности или раскрыты в примечаниях к ней.

(b) Налоговые риски**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Система налогообложения в Российской Федерации в целом достаточно стабильна. Изменения законодательства и нормативно-правовых актов, затрагивающих деятельность Компании, обусловлены тем, что в России продолжается реформирование экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. Расчет налогов является объектом проверок со стороны налогового органа, который в соответствии с законодательством в случае нахождения нарушений в учете имеет право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени. В случае несогласия налогоплательщик имеет право обжаловать решение налогового органа в судах. Налоговый год остается открытым для проверки налоговым органом в течение трех календарных лет, предшествующих году налоговой проверки.

Вышеперечисленные обстоятельства могут создавать некоторые налоговые риски из-за возможных пробелов и противоречий в налоговом законодательстве. Руководство Компании полагает, что все налоговые обязательства начислены корректно, исходя из интерпретаций

применимого российского налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений.

При этом руководство Компании допускает, что трактовка положений законодательных актов налоговыми и судебными органами, отвечающими за разрешение налоговых споров, в частности в отношении полноты документации, подтверждающей характер операций со связанными сторонами, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать определенное влияние на настоящую финансовую отчетность, которое за 2022 год может составить не более 2,8% от итогового показателя выручки Компании за открытые налоговые периоды (2021, 2020: 3%).

Резервы по налоговым рискам

По состоянию на 1 января 2020 года Компания не имеет незавершенных налоговых споров. На момент подготовки данной отчетности открытыми для налоговой проверки периодами являются 2020-2022 годы. Руководство Компании проанализировало свою налоговую позицию по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, на 31 декабря и 1 января 2020 года и начислило налоговые резервы по тем вопросам, которые, по мнению Руководства, могут привлечь внимание налоговых органов во время следующей выездной налоговой проверки. По состоянию на 31 декабря 2022 года резервы по налоговым рискам, начисленным в предыдущих периодах, полностью восстановлены. По состоянию на 31 декабря 2021 года резерв по налогу на прибыль составил 2 млн рублей, на 31 декабря 2020 года резерв по налогу на прибыль составил 216 млн рублей и резерв по прочим налогам - 197 млн рублей и на 1 января 2020 года: 209 млн рублей и 186 млн рублей соответственно).

(с) Прочие резервы

В составе резервов в отчетности Компании также отражены резервы на возвраты товаров покупателями (см. Примечание б) в сумме 125 млн рублей на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года - 84 млн рублей; на 31 декабря 2020 года - 63 млн рублей; на 1 января 2020 года - 60 млн рублей).

24 Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии финансовых или оперативных решений в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В приведенной ниже информации содержатся раскрытия по категориям связанных сторон, с которыми Компания заключила крупные сделки или имеет существенные непогашенные остатки.

(а) Конечный бенефициар Компании

Материнской компанией ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» является АО «ГРИ».

Конечным бенефициаром Компании является г-н Грибняков С. А.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом**(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала**

Вознаграждение, выплачиваемое ключевым руководителям, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам деятельности. Вознаграждение директорам, выплаченное в отчетных периодах, основывалось на их трудовых договорах и представляло собой только краткосрочные выплаты сотрудникам согласно определению МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакие дополнительные вознаграждения не выплачивались.

Вознаграждения, начисленные в пользу старшего руководящего персонала в отчетных периодах составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам:

млн рублей	2022	2021	2020
Заработная плата и премии	11	12	7
Страховые отчисления в фонды	4	4	2
	15	16	9

(c) Прочие операции со связанными сторонами

Сальдо расчетов по состоянию на отчетные даты:

млн рублей	Категория связанной стороны	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020	1 января 2020
Торговая дебиторская задолженность	Компании под общим контролем	75	99	235	163
Авансы выданные	Компании под общим контролем	491	281	-	-
Авансы выданные	Конечный бенефициар	-	3	-	-
Прочая дебиторская задолженность	Компании под общим контролем	17	82	153	-
Прочая дебиторская задолженность (скупка лома)	Компании под общим контролем	102	6 301	9 221	2 253
Займы выданные связанным сторонам	Компании под общим контролем	-	884	622	-
		685	7 650	10 231	2 416
Займы полученные от связанных сторон	Компании под общим контролем	220	-	-	-
Займы полученные от связанных сторон	Конечный бенефициар	958	1 631	282	-
Торговая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	7 609	5 802	2 311	7 787
Авансы полученные	Компании под общим контролем	9	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	55	9 339	9 252	3 741
		8 851	16 772	11 845	11 528

Сумма завершенных операций за отчетные периоды:

млн рублей	Категория связанной стороны	2022	2021	2020
Продажа товаров и услуг	Компании под общим контролем	902	866	1 439
Прочие доходы	Компании под общим контролем	3	17	-
Проценты к получению	Компании под общим контролем	74	60	4
Приобретение товаров и услуг	Компании под общим контролем	9 751	12 999	9 043
Приобретение основных средств	Компании под общим контролем	216	5	34
Прочие расходы	Компании под общим контролем	35	17	10
Проценты к уплате	Конечный бенефициар	155	49	13
Проценты к уплате	Компании под общим контролем	1	-	-
Выдача займов	Компании под общим контролем	184	268	55
Погашение займов выданных	Компании под общим контролем	1 055	-	-
Получение займов	Конечный бенефициар	2 394	1 345	299
Получение займов	Компании под общим контролем	220	-	-
Погашение займов полученных	Конечный бенефициар	2 582	-	-
Зачет взаимных требований	Компании под общим контролем	9 279	-	6 030
Зачет взаимных требований	Компании под общим контролем	6 199	-	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались. Компания не выдавала и не получала гарантий в отношении связанных сторон.

Заем, полученный от конечного бенефициара подлежит погашению в 2023 году.

Полученные Компанией банковские кредиты, указанные в Примечании 19, обеспечены поручительством конечного бенефициара и прочих связанных сторон на полную сумму полученных заемных средств.

25 События после отчетной даты

(a) Кредиты и займы выданные и полученные

После отчетной даты Компания произвела погашение кредитной линии, действовавшей на 31 декабря 2022, в сумме 1 495 млн рублей.

После отчетной даты Компания осуществляла выборки и погашения краткосрочных кредитов со сроком до 3 месяцев в рамках возобновляемых кредитных линий для финансирования оборотного капитала.

После отчетной даты Компания заключила возобновляемую кредитную линию с лимитом в сумме 1 500 млн рублей на срок до 2024 года.

После отчетной даты Компания осуществляла погашение займов, полученных от конечного бенефициара в общей сумме 1 089 млн рублей. Также Компания получила новые займы от конечного бенефициара в общей сумме 2 296 млн рублей.

После отчетной даты был получен заем от материнской компании в сумме 500 млн рублей.

После отчетной даты Компания произвела частичное погашение займа, полученного от связанной стороны, в сумме 115 млн рублей.

(b) Дивиденды

В феврале 2023 года Компания произвела выплату дивидендов материнской компании в сумме 505 млн рублей.

26 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

27 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности Компании.

(a) Выручка

Выручка признается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем (чеке в случае розничной продажи), за вычетом НДС, а также за минусом возвратов и всех ожидаемых торговых или оптовых скидок.

Продажа товаров и готовой продукции. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром покупателю. Переход контроля и признание выручки осуществляется:

- в случае розничной продажи и продажи через интернет-магазин – в момент оплаты товара покупателем;
- в случае оптовой продажи – в момент доставки продукции покупателю;
- в случае продажи посредством комиссионных соглашений – ежедневно на основании данных от комиссионера.

Предоставление услуг. Выручка признается в течение периода времени по мере предоставления услуги.

Значительный компонент финансирования. По условиям договоров отсрочка оплаты реализованных товаров и готовой продукции не превышает одного года, в связи с чем значительный компонент финансирования отсутствует.

(b) Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, признаются в качестве расходов будущих периодов. Все расходы, связанные с обслуживанием программного обеспечения, относятся на расходы периода.

(c) Финансовые доходы/расходы

Процентный доход и/или расход отражается в отчетности с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод предполагает отнесение процентного дохода/расходов на соответствующий им период, при расчете амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства.

(d) Иностранная валюта**(i) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свои операции. Функциональной валютой Компании является российский рубль. Валютой представления прилагаемой финансовой отчетности Компании также является российский рубль.

(ii) Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу Центрального Банка Российской Федерации, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте, образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на конец года, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

(e) Вознаграждения работникам

Компания начисляет своим сотрудникам краткосрочные вознаграждения, такие как: заработная плата и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по временной нетрудоспособности (болезни), премии, а также выплаты компенсационного характера.

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносы в Пенсионный фонд РФ признаются компаниями в момент предоставления работниками своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работниками Компании.

(f) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая признается непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Налог на прибыль Компании начисляется на основании налогооблагаемой прибыли, определенной в соответствии с действующим законодательством. Она может отличаться от прибыли, определяемой в соответствии с МСФО, что ведет к возникновению постоянных и временных разниц.

(ii) Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог признается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(iii) Неопределенные налоговые позиции

Руководство Компании проводит оценку влияния неопределенных налоговых позиций на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются в отношении позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, скорее всего приведут к взиманию дополнительных налогов, если эти позиции будут оспорены налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации изменений налогового законодательства, которые в основном были приняты в конце отчетного периода и любых известных в этой части судебных и иных решений. Обязательства по штрафам, пеням и налоговым доначислениям признаются на основании профессиональных суждений и наилучших оценок руководством Компании расходов, необходимых для покрытия обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в расходах по налогу на прибыль. Корректировки неопределенных позиций по налогу на прибыль в отношении пеней и штрафов отражаются в составе прочих доходов/(расходов).

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена продажи - это расчетная цена продажи запасов в процессе обычной деятельности, за вычетом расходов на завершение производства и коммерческих расходов.

(h) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как объекты основных средств.

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и

признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты на мелкий ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на замену основных частей или компонентов объектов основных средств капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в отчет о прибылях и убытках по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

неотделимые улучшения к арендованным помещениям	5-30 лет;
торговое оборудование	3-20 лет;
транспортные средства	3-7 лет;
компьютерное, офисное и прочее оборудование	1- 5 лет.

Начисление амортизации начинается с даты, когда объект основных средств становится доступным для использования.

(i) Активы в форме права пользования

Компания арендует различные коммерческие и торговые помещения. Активы, признаваемые в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости, включающей в себя:

- первоначальную сумму лизинговых обязательств;
- любые арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, за вычетом любых полученных льгот по аренде;
- все первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, требуемого договором аренды

Период амортизации активов в форме права пользования определяется как наиболее короткий период: срок полезного использования актива или срок действия договора аренды. Амортизация начисляется с использованием линейного метода.

(j) Нематериальные активы (помимо гудвила)

(i) Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы Компании, отличные от гудвила, имеют определенный срок полезного использования и в основном представляют собой товарные знаки.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(ii) Амортизация

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Товарные знаки амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования:

- товарные знаки 7 – 10 лет

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

(k) Финансовые инструменты**(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка**Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Компании как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой

стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в

составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) **Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую

корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств 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 потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) **Прекращение признания**

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все

риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(l) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

Дивиденды, выплачиваемые участникам Компании, признаются обязательством и вычитаются из капитала на отчетную дату, при условии, что они объявлены до отчетной даты или на отчетную дату. Дивиденды раскрываются в финансовой отчетности, когда они утверждены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(m) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих долговых финансовых активов, денежных и приравненных к ним средств.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, а также прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ по долгосрочным финансовым активам дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;

- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДС).

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(n) Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Компании есть юридическое обязательство или обязательство, возникшее в результате прошлых событий, сумму которого можно надежно оценить, и для погашения которого потребуется отток экономических выгод. Величина резервов определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для данного обязательства. Увеличение резерва признается в качестве процентного расхода и отражается в составе финансовых расходов.

(i) Возврат товаров покупателями

Компания признает резерв в отношении возврата проданных товаров в момент их продажи. Величина такого резерва рассчитывается на основе данных о возвратах за предыдущие периоды.

(o) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

На дату перехода Компания применила практическое освобождение и признала обязательства по аренде и активы в форме права пользования следующим образом:

- обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием потенциальной процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией на дату перехода;

- активы в форме права пользования оцениваются равными величине обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных до даты перехода.

Компания на дату перехода воспользовалась следующими освобождениями:

- исключить первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования,
- применить освобождения от необходимости признания, предусмотренные для договоров, по которым срок аренды заканчивается в пределах 12 месяцев с даты перехода, или к договорам, в которых базовый актив имеет низкую стоимость.

Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на

основе его относительной цены обособленной сделки. Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете активы в форме права пользования амортизируются линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Срок аренды каждого объекта оценивается индивидуально.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием потенциальной ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на

продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Опционы на продление аренды

Некоторые договоры аренды содержат опционы на продление аренды, подлежащие исполнению Компанией в течение определенного периода времени до окончания периода, не подлежащего досрочному прекращению. В случаях, когда это возможно, Компания стремится включить в новые договоры аренды опционы на продление, чтобы обеспечить гибкость в принятии операционных решений. Имеющиеся опционы на продление аренды подлежат исполнению исключительно Компанией, а не арендодателями. На дату начала аренды Компания оценивает, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы на продление аренды. Компания повторно анализирует, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы, в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которое ей подконтрольно.

Защищенность и штрафы

Определение срока аренды по договорам аренды, в которых Компания является арендатором, осуществляется исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Защищенность аренды обеспечивается не только договором, заключенным в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства в отношении прав на продление или прекращение аренды, но и экономическими «анти-стимулами» для арендатора и/или арендодателя, которые могут восприниматься как «штраф» в его широком понимании. Если у любой из сторон есть экономический стимул не прекращать аренду или не выходить из договора, поскольку иначе она подвергнет себя штрафу, превышающий незначительный, или если только одна сторона обладает правом прекратить аренду, не запрашивая согласия другой стороны, и штраф при этом не превышает незначительный, то договор продолжает быть обеспеченным защитой после этой даты, на которую возможно юридическое расторжение договора.

Понятие «штрафа», в используемой Компанией трактовке, включает помимо штрафов, предусмотренных договором», все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Компании экономического стимула для продления договора аренды, а именно:

- Неотделимые улучшения объекта аренды,
- Затраты на переезд,
- Расположение объекта недвижимости для бизнес-деятельности Компании с точки зрения стратегических взаимоотношений с поставщиками и покупателями, которому в течение определенного времени найти замену невозможно.

Компания применила суждение для выявления возобновляемых договоров аренды, как договоров, устанавливающих условия, в соответствии с которыми аренда будет продолжаться после даты, на которую обе стороны могут прекратить аренду. Компания считает, что при отсутствии договорных положений о негласном возобновлении законодательство Российской

Федерации не делает договоры аренды возобновляемыми.

Вследствие этого возможно, что период защищенности аренды не будет ограничен сроками заключенного в письменной форме возобновляемого договора поскольку включает дополнительный срок, длящийся до того момента, когда для обеих сторон этот «штраф» станет незначительным. Напротив, в невозобновляемых договорах аренды «штрафы» не создают дополнительной защищенности аренды после даты окончания договора и любое последующее использование за пределами срока, заключенного в письменной форме невозобновляемого договора учитывается как новая аренда или модификация существующей аренды.

Компания применяет упрощение практического характера, позволяющее ей не оценивать являются ли уступки по аренде, возникшие в качестве прямого следствия пандемии COVID-19, модификациями договора аренды. В отношении таких договоров аренды Компания учитывает изменения (снижения) в арендных платежах в составе прибыли/убытка отчетного года, и, как следствие, переоценки актива в форме права пользования не проводится.

28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты и в настоящее время оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность:

- Классификация обязательств на текущие или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу впоследствии изменена на 1 января 2024 года поправками к МСФО (IAS) 1).
- Классификация обязательств на текущие или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущено 15 июля 2020 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу впоследствии изменена на 1 января 2024 года в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 1).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому заявлению по МСФО (IFRS) 2: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.