

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Апрель 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка товаров для перепродажи

Группа располагает значительными запасами товаров для перепродажи. В соответствии с МСФО 2 «Запасы» запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. При проведении оценки балансовой стоимости товаров для перепродажи руководство Группы использует суждения для оценки чистой стоимости реализации товаров для перепродажи, а также при определении расходов по обработке, которые подлежат включению в балансовую стоимость товаров для перепродажи. В связи с этим, мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита.

Информация о товарах для перепродажи раскрыта в Примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили допущения руководства Группы, применяемые при оценке товаров для перепродажи. Мы оценили методологию Группы по оценке чистой стоимости реализации, проанализировали динамику показателей оборачиваемости товаров для перепродажи, с учетом влияния сезонности и других применимых факторов. Мы сравнили балансовую стоимость товаров для перепродажи с выручкой от их последующей реализации по отдельным видам товаров. Мы проверили математическую точность расчета чистой стоимости товаров для перепродажи. Мы оценили порядок отнесения сумм расходов по обработке на балансовую стоимость товаров для перепродажи. Мы проанализировали структуру издержек, включаемых в стоимость товаров. Мы сравнили суммы расходов с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и внутренними документами Группы.

Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию о товарах для перепродажи.

Применение МСФО 16 «Аренда»

Учет активов в форме права пользования и обязательств по аренде, учтенных Группой по МСФО 16 «Аренда» был одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку данный стандарт оказывает существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, т.к. у Группы имеется большое количество договоров аренды, а также при оценке первоначальной стоимости актива в форме права пользования и обязательства руководством использовались суждения относительно возможности пролонгации данных договоров и, соответственно, определения срока аренды, а также большое количество изменений и дополнительных соглашений по договорам аренды, где руководством использовались суждения по модификации договоров аренды.

Информация об активах в форме права пользования и обязательствах по аренде, учтенных по МСФО 16 «Аренда» раскрыта в Примечаниях 4 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали список договоров аренды, к которым применяется МСФО 16, и сравнили на выборочной основе данные в договорах с данными, которые оспенивались в учете Группы.

Мы проанализировали суждения, которые были сделаны руководством для определения срока аренды в случаях наличия в договорах аренды опционов на пролонгацию, а также в расчете ставок дисконтирования.

Мы проанализировали суждения, которые были сделаны руководством для определения даты и сущности модификации по договорам аренды.

Мы также проанализировали информацию об активах в форме права пользования и обязательствах по аренде, учтенных по МСФО 16, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности Группы.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в годовой отчет ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту и рискам за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или, когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и рискам несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной 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 ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту и рискам, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту и рискам заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту и рискам, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Ананьев Илья Юрьевич.

Ананьев Илья Юрьевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 25 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906101744)

25 апреля 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 июля 2022 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1225000074573.

Местонахождение: 141402, Россия, г. Химки, ул. Репина, д. 34, эт. 6, пом. 601.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	2 963 217	2 189 619
Активы в форме права пользования	16	6 619 987	5 239 593
Авансы под капитальные ремонты		75 301	36 480
Нематериальные активы	8	2 489 089	2 659 527
Отложенные налоговые активы	26	39 317	96 604
Долгосрочные финансовые активы	9	42 496	75 731
		12 229 407	10 297 554
Оборотные активы			
Запасы	10	4 712 318	3 019 368
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	217 385	166 900
Авансы выданные	12	313 231	243 761
Налоги к возмещению	13	7 776	7 728
Налог на прибыль к возмещению		—	88 722
Краткосрочные финансовые активы	9	—	20 000
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 574 878	562 126
Прочие оборотные активы		17 221	12 436
		7 848 809	4 121 041
Итого активы		20 078 216	14 418 595
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	15	2 022 222	1 800 000
Резерв от переоценки основных средств		41 597	28 818
Эмиссионный доход	15	2 428 655	—
Нераспределенная прибыль		3 315 952	1 128 183
Итого собственный капитал		7 808 426	2 957 001
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	16	6 272 109	4 832 087
Долгосрочные кредиты и облигации	20	730 313	1 907 113
		7 002 422	6 739 200
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 082 997	295 093
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	18	326 119	296 789
Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль	19	576 311	155 700
Задолженность по налогу на прибыль		158 785	—
Отложенная выручка	21	453 272	285 258
Краткосрочные обязательства по аренде	16	1 327 753	1 175 414
Краткосрочные кредиты и займы	20	1 342 131	2 514 140
		5 267 368	4 722 394
Итого обязательства		12 269 791	11 461 594
Итого собственный капитал и обязательства		20 078 216	14 418 595

23 апреля 2024 г. генеральный директор компании ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП утвердил к выпуску настоящую консолидированную финансовую отчетность.


 Мелконян Гагик Аршавинович
 Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	22	16 762 043	12 432 544
Себестоимость реализации	23	(5 132 138)	(3 966 787)
Валовая прибыль		11 629 905	8 465 757
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(7 236 109)	(5 487 734)
Прочие операционные расходы		(156 422)	(70 772)
Прочие операционные доходы		320 106	121 780
Операционная прибыль		4 557 480	3 029 031
Финансовые расходы	25	(1 178 665)	(1 088 871)
Процентные доходы		66 473	51 608
Отрицательная/положительная курсовая разница		(428 237)	306 133
Прибыль до налогообложения		3 017 051	2 297 901
Расход по налогу на прибыль	26	(665 121)	(466 102)
Прибыль за год		2 351 930	1 831 799
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах			
Переоценка основных средств		12 779	(822)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налогов		12 779	(822)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		2 364 709	1 830 977
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Группы (базовая и разводненная)		0,0642	0,0509

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки по операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		3 017 051	2 297 901
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств	7, 24	375 155	295 502
Амортизация нематериальных активов	8, 24	274 803	140 151
Амортизация активов в форме права пользования	16, 24	1 564 377	1 352 869
Убыток от выбытия основных средств		77 247	51 396
Расход/доход по курсовым разницам		428 237	(306 133)
Финансовые расходы	25	1 178 665	1 088 871
Процентные доходы		(66 473)	(51 608)
Результат от прекращения признания договоров аренды		(280 168)	(50 841)
Прочие неденежные операции		-	17 033
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		6 568 894	4 835 141
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(33 261)	(86 669)
Увеличение уплаченных авансов		(69 470)	(114 892)
Увеличение налогов к возмещению		(48)	(5 221)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(4 785)	1 441
Увеличение запасов		(1 698 950)	(467 985)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		599 874	(845 285)
Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств, иных, чем налог на прибыль		415 358	(178 282)
Увеличение задолженности перед персоналом и прочим обязательствам		29 330	65 571
Увеличение суммы отложенной выручки		168 014	38 201
Денежные потоки по операционной деятельности		5 974 956	3 242 020
Налог на прибыль уплаченный		(355 074)	(556 266)
Проценты уплаченные		(1 170 376)	(1 076 941)
Проценты полученные		62 208	69 913
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		4 511 714	1 678 726
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 252 042)	(1 487 769)
Приобретение нематериальных активов		(104 365)	(457 302)
Поступления от реализации основных средств		-	5 569
Предоставление займов выданных		-	(91 500)
Возврат займов выданных		57 500	284 160
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 298 907)	(1 746 842)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	20	2 007 179	4 031 035
Погашение кредитов и займов	20	(4 426 105)	(2 493 545)
Платежи в счет основной суммы обязательств по аренде	16	(1 235 286)	(1 117 810)
Выплата дивидендов	15	(164 161)	-
Поступления от выпуска акций	15	3 000 000	-
Затраты по сделкам, связанные с выпуском акций и выкупом собственных акций	15	(349 123)	-
Вклад в уставный капитал		-	900
Чистые потоки денежных средств по финансовой деятельности		(1 167 496)	420 580
Влияние изменений курса валюты на денежные средства и их эквиваленты		(32 559)	10 800
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 045 311	352 464
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	562 126	198 862
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	2 574 878	562 126

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании						
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные акции у материнской компании	Резерв от переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 г.	–	–	(2 137 671)	29 640	1 095 484	(1 012 547)
Чистая прибыль отчетного периода	–	–	–	–	1 831 799	1 831 799
Прочий совокупный доход	–	–	–	(822)	–	(822)
Продажа акций материнской компании (Прим.15)	–	–	2 137 671	–	–	2 137 671
Создание материнской компании Группы в ходе реорганизации (Прим. 15, Прим. 1)	1 800 000	–	–	–	(1 799 100)	900
На 31 декабря 2022 г.	1 800 000	–	–	28 818	1 128 183	2 957 001
На 1 января 2023 г.	1 800 000	–	–	28 818	1 128 183	2 957 001
Чистая прибыль отчетного периода	–	–	–	–	2 351 930	2 351 930
Прочий совокупный доход	–	–	–	12 779	–	12 779
Выпуск акционерного капитала (Прим. 15)	222 222	2 777 778	–	–	–	3 000 000
Затраты по сделкам (Прим. 15)	–	(349 123)	–	–	–	(349 123)
Дивиденды (Прим. 15)	–	–	–	–	(164 161)	(164 161)
На 31 декабря 2023 г.	2 022 222	2 428 655	–	41 597	3 315 952	7 808 426

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Структура Группы и основная деятельность

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП (далее – «Компания», совместно с дочерним обществом) было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме акционерного общества (АО) в июле 2022 года для консолидации компаний, находящихся под общим контролем конечного контролирующего бенефициара. Юридический адрес Компании: Московская обл., г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

В июле 2022 года существующий бизнес розничной торговли мужской одежды под брендами Henderson и Nayas в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был реорганизован. 5 июля 2022 г. в Российской Федерации была создана новая компания ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в уставный капитал которой были внесены 100% долей ООО ТАМИ И КО и денежный вклад в сумме 900 млн. руб. Конечный контролирующий бенефициар при этом не изменился. Таким образом, вновь созданная Компания ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП совместно с ее единственной дочерней компанией ООО ТАМИ И КО (далее – «Группа») является продолжением существующего бизнеса ООО ТАМИ И КО.

Группа осуществляет розничную торговлю мужской одеждой под брендами Henderson и Nayas с 2003 года.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП приобрела статус публичного акционерного общества 19 октября 2023 г. В результате первичного публичного размещения в ноябре 2023 года и дополнительного выпуска акций на Московской бирже.

Структура группы на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.

Наименование компании	Страна	Основная деятельность	Год основания
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП	Россия	Холдинговая компания	2022 г.
ООО ТАМИ И КО (дочерняя компания)	Россия	Розничная торговля	2003 г.

Структура акционеров Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлена ниже:

Акционер	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Арутюнян Рубен Альбертович	31 670 222	78,31%	1 799 100	99,95%
Антонян Анаит Петросовна	–	–	900	0,05%
Руководство Компании	3 852 000	9,52%	–	–
Другие акционеры	4 922 223	12,17%	–	–
	40 444 445	100%	1 800 000	100%

Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией в 2022, 2023 годах являлся г-н Рубен Арутюнян.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Структура Группы и основная деятельность (продолжение)

Директора и руководство

Органы управления ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП включают в себя совет директоров, который отвечает за стратегическое планирование и управление, определение приоритетных направлений деятельности и принятие стратегических решений, и генерального директора, являющегося единоличным исполнительным органом, к компетенции которого отнесено руководство текущей деятельностью Общества.

Членами совета директоров на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности являются:

- ▶ Рубен Альбертович Арутюнян – председатель совета директоров;
- ▶ Анна Сергеевна Коршунова – член совета директоров;
- ▶ Александр Евгеньевич Мороз – член совета директоров;
- ▶ Гагик Аршавирич Мелконян – член совета директоров, генеральный директор Компании;
- ▶ Василий Владимирович Глазов – член совета директоров;
- ▶ Амаяк Степаевич Адамян – член совета директоров;
- ▶ Пауль Рихтер – член совета директоров;
- ▶ Акоп Гургенович Саркисян – член совета директоров, независимый директор;
- ▶ Гор Борисович Нахапетян – член совета директоров, независимый директор.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., являлась продолжением финансовой отчетности ООО ТАМИ И КО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2021 г., ООО ТАМИ И КО подготавливала финансовую отчетность, согласно МСФО. Таким образом, сравнительная информация за период с 1 января 2022 г. по 5 июля 2022 г., включенная в настоящую консолидированную финансовую отчетность, представляет собой финансовую информацию ООО ТАМИ И КО. При этом, до 5 июля 2022 г. сумма эквивалентная стоимости чистых активов ООО ТАМИ И КО отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе нераспределенной прибыли Группы. 5 июля 2022 г. номинальная стоимость выпущенных акций, за вычетом суммы денежного вклада была перенесена из нераспределенной прибыли Группы в уставный капитал Компании.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Группы ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 23 апреля 2024 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Принципы учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.») с округлением всех значений до тысячи, если не указано иное.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В обязательную финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. При определении того, является ли данное допущение надлежащим (т.е. будет ли Группа продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем), руководством рассматривались все факторы, способные повлиять на будущее развитие, результаты деятельности и финансовое положение Группы, в т.ч. потоки денежных средств, позиция по ликвидности и доступ к кредитным ресурсам, а также риски и факторы неопределенности, присущие ее деятельности.

Чистая прибыль Группы за год составила 2 351 930 тыс. руб. (2022 год: чистая прибыль составила 1 831 799 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 г. объем оборотных активов Группы превысил объем ее краткосрочных обязательств на 2 581 441 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г. краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 601 353 тыс. руб.).

3. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и дочерней компании, контролируемой Компанией.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода; и
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход за счет осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Принципы консолидации (продолжение)

Если Группа не имеет большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа анализирует все соответствующие факты и обстоятельства, чтобы определить обладает ли она полномочиями в отношении объекта инвестиций, включая:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает над ней контроль, и прекращается, когда Группа его теряет. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов (в т.ч. гудвила) и обязательств дочерней компании;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

4. Существенные положения учетной политики

Признание выручки

Группа признает выручку от продаж покупателям в момент продажи товара в розничных магазинах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Обязательство в отношении возврата средств признается в связи с обязанностью вернуть все или часть возмещения, полученного (или подлежащего получению) от покупателя. Обязательства Группы по возврату средств обусловлены правом покупателей на возврат товаров. Данное обязательство оценивается в сумме, которую Группа, как ожидается, в конечном итоге должна будет вернуть покупателю. Группа корректирует оценку обязательства по возврату средств (и соответствующее изменение цены сделки) в конце каждого отчетного периода. Также признается актив в отношении права на возврат товаров покупателем (и производится соответствующая корректировка себестоимости продаж).

Подарочные карты

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия.

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы учитываются отдельно в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе. Процентные расходы отражаются в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия, за исключением транспортных средств. Транспортные средства отражаются в учете по переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость основных средств включаются расходы на существенную модернизацию и замену отдельных частей, позволяющую увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов, за исключением земли и объектов незавершенного строительства, с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	Срок полезного использования, лет
Улучшения арендованной собственности	по сроку аренды
Торговое оборудование	2-6
Транспортные средства	4-9
Здания	30
Прочие основные средства	1-8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Прочие основные средства включают в себя офисное оборудование и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Прибыль или убыток, возникающие при выбытии актива, определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и учитывается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования актива.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Нематериальный актив	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	2-5
Торговые знаки	10-20
Веб-сайт	5

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих основных средств и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и ценности использования актива. При оценке ценности использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в составе прибыли или убытка, за исключением активов, учитываемых по модели переоценки. В случае последующего восстановления убытков от обесценения балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные средства). Любое восстановление убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка, за исключением активов, учитываемых по модели переоценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Прибыль от переоценки активов, учитываемых по модели переоценки, отражается в прочем совокупном доходе и в составе резервов от переоценки основных средств в капитале. Однако, в той мере, в какой эта прибыль сторнирует убыток от переоценки того же актива, ранее признанный в составе прибыли или убытка, прибыль от переоценки признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда он компенсирует признанный ранее в составе капитала резерв по переоценке по тому же активу.

При выбытии актива остаток резерва в капитале по переоценке, относящийся к выбывающему активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Аренда

На момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на вознаграждение.

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива и срок аренды. Активы Группы в форме права пользования включают арендованные здания и транспортные средства, сроки амортизации которых в основном варьируются от 2 до 10 лет.

Активы в форме права пользования, полученные в результате приобретения компаний, признаются в сумме, равной обязательствам по аренде и скорректированным для отражения благоприятных или неблагоприятных условий аренды по сравнению с рыночными условиями.

При наличии признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива в форме права пользования, и, в случае обесценения, стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости (Примечание 16).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опционов на покупку для целей приобретения базового актива.

В консолидированном отчете о движении денежных средств выплаты в погашение основной суммы обязательств по аренде признаются в составе оттока денежных средств по финансовой деятельности, а выплаты процентов по обязательствам по аренде – в составе денежных потоков по операционной деятельности.

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды имущества (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты начала аренды и которые не предусматривают опциона на покупку). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке от поставщика и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость («НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на продаваемый товар и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации товаров и услуг, и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС после получения документов, необходимых для вычета налога, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода – количество обыкновенных акций, находившихся в обращении на начало периода, скорректированное на количество акций, выпущенных или выкупленных в течение этого периода, умноженное на коэффициент взвешивания по фактору времени, а также с учетом дробления акций в течение периода. Коэффициент взвешивания по фактору времени – это количество дней, которое акции находились в обращении, в процентах от количества дней в периоде.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании (скорректированной на разводняющий эффект, связанный с потенциальными акциями) на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены при конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом в обыкновенные акции.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также статьи, никогда не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным консолидированной финансовой отчетности и налогового учета, используемого для расчета налогооблагаемой прибыли.

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и не приводящей к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых разниц;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки использования временных разниц, и существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут использованы в обозримом будущем.

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, а также перенесенным на будущее налоговым убыткам и льготам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, а также перенесенные на будущее налоговые убытки и льготы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых разниц;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства), и которые отражают налоговые последствия предполагаемого по состоянию на отчетную дату метода возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств и, если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, то при этом Группа намерена урегулировать текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или, когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнесов. В случае объединения бизнесов налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретаемых чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Социальный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие затраты относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов капитализируются как часть первоначальной стоимости актива, а все прочие затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникли. Квалифицируемый актив – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует существенного периода времени.

Если средства заимствованы Группой в общих целях и используются для приобретения квалифицируемого актива, капитализируемая сумма затрат по кредитам и займам должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Все прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

МСФО (IFRS) 9 устанавливает три основных категории классификации финансовых активов: активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит:

- ▶ торговую и прочую дебиторскую задолженность;
- ▶ займы, выданные.

На данный момент у Группы нет других категорий финансовых активов.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 признание резервов под обесценение основывается на ожидаемых кредитных убытках. Ожидаемые кредитные убытки используются для оценки кредитного риска по активам. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Для этого необходимо применить оценочные суждения относительно того, каким образом изменение экономических условий повлияло на сумму ожидаемых кредитных убытков, определенную на основе расчета результата, взвешенного с учетом вероятности.

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

- ▶ на основе 12-месячных ожидаемых убытков, которые представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, и возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Модель расчета обесценения применима к финансовым активам Группы, включая, в частности, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам

Для займов выданных, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков: на каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Денежные средства и их эквиваленты

Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты или кредиторская задолженность. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают:

- ▶ торговую и прочую кредиторскую задолженность;
- ▶ кредиты, включая банковские овердрафт;
- ▶ облигации.

После первоначального признания процентные кредиты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, соответствующей текущей стоимости привлеченных средств, которая в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение срока действия кредитного договора. Затраты на обслуживание кредитов, понесенные по соответствующим активам, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования такого актива.

Кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность признается по мере осуществления контрагентом обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Долевые инструменты

Классификация в составе обязательств или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или капитал исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия, оставшихся после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты учитываются по сумме полученных поступлений, за вычетом всех применимых затрат на выпуск таких инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2023 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2023 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая поправки

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации о договорах страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Однако стандарт содержит ряд исключений из сферы его применения. В частности, он не применяется к следующим операциям, стороной которых является Группа:

- ▶ к гарантиям, предоставленным розничным торговцем в связи с продажей своих товаров или услуг покупателю;
- ▶ к активам и обязательствам работодателей по программам вознаграждений работникам;
- ▶ к предусмотренным договором правам или предусмотренным договором обязанностям, которые зависят от будущего использования или права на использование нефинансового объекта (например, по некоторым лицензионным платежам, роялти, переменным и прочим условным арендным платежам и аналогичным статьям);
- ▶ к договорам финансовой гарантии, за исключением случаев, когда выпустившая их сторона ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования. Данная сторона должна принять решение о применении к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IFRS) 17, либо МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и «Финансовые инструменты». Сторона, выпустившая договор, может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено.

Таким образом данный стандарт к Группе неприменим.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление в финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 «Формирование суждений о существенности» по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Принятие данных поправок не привело к значительным изменениям в объеме и составе раскрываемой ею в консолидированной финансовой отчетности информации об учетной политике, поскольку ее текущая практика в целом соответствовала новым требованиям.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – «Определение бухгалтерских оценок»

Данные поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и то, каким образом организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

Согласно данным поправкам, исключение при первоначальном признании не применяется к операциям, которые при их первоначальном признании приводят к признанию налогооблагаемых и вычитаемых разниц в равных суммах. Применение исключения согласно поправкам, ограничивается ситуациями, когда при первоначальном признании актива в форме права пользования и обязательства по аренде или обязательства в отношении затрат по выводу актива из эксплуатации и соответствующего увеличения стоимости актива, возникают неодинаковые по суммам налогооблагаемые и вычитаемые разницы. При этом даже при возникновении в результате транзакции равных налогооблагаемых и вычитаемых разниц, возможно признание отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов в неодинаковых суммах с отнесением разницы в состав прибыли или убытка за период. В частности, это может быть следствием невозмещаемости отложенного налогового актива или разных ставок налога, применяемых к вычитаемым и налогооблагаемым разницам. Поскольку текущая учетная политика Группы уже соответствует данным поправкам, их первое применение не оказало влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2»

Поправки, выпущенные 23 мая 2023 г., предусматривают следующее:

- ▶ обязательное временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство модельных правил Pillar 2; и
- ▶ требования по раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организации, подпадающей под новое законодательство, лучше понять, как на нее влияет предусмотренный этим законодательством налог на прибыль согласно Pillar 2, в том числе до его вступления в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка об обязательном временном освобождении вступает в силу немедленно, но о его применении необходимо сообщить. Что касается требований по раскрытию информации, то они применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации: <i>«Соглашения о финансировании поставщиков»</i>	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как <i>краткосрочных или долгосрочных»</i>	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках <i>операции продажи с обратной арендой»</i>	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой <i>отчетности»</i>	1 января 2027 г.

Ожидается, что указанные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Группа инициирует проект по оценке влияния МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» на свою консолидированную финансовую отчетность в ближайшее время.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Компании. Высшее руководство Компании выполняет функции руководителя, отвечающего за операционные решения.

Основной деятельностью Группы является розничная продажа мужской одежды и аксессуаров в собственных розничных магазинах в различных регионах России. Активы компании находятся в России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность (продолжение)

В связи со схожими экономическими характеристиками розничной торговли, осуществляемой в различных географических точках России, операционные сегменты Компании были объединены в один отчетный сегмент. В рамках сегмента все компоненты бизнеса являются аналогичными в отношении всего нижеперечисленного:

- 1) характер услуг,
- 2) характер процессов,
- 3) тип клиентов,
- 4) методы, используемые в процессе деятельности,
- 5) характер нормативной среды,
- 6) централизованное управление (включая финансовые, юридические, операционные, маркетинговые и ИТ-функции).

Деятельность Группы регулярно рассматривается руководителем, отвечающим за операционные решения, в лице высшего руководства Компании, для анализа результатов деятельности и распределения ресурсов между компонентами бизнеса. При этом руководителем, отвечающим за операционные решения, анализируется показатель прибыли до налогообложения, представленный в консолидированной финансовой отчетности.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений относительно балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда ее невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

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

Наиболее значительные вопросы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства, включают в себя определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, обесценение активов и налогообложение.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные средства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета ценности использования. При расчете ценности использования будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности продаж.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы регулярно анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам аренды магазины амортизируются линейным методом на протяжении предполагаемого срока их полезного использования, в том числе превышающего срок действия договора аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании прошлого опыта таких продлений и преимущественного права на продление договоров аренды руководство Группы предусматривает десятилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

Списание запасов до чистой возможной цены продажи

Группа определяет суммы, подлежащие списанию, по устаревшим или залежалым запасам исходя из их ожидаемого будущего использования и возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Группа является плательщиком налога на прибыль и других налогов. Определение задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть определено с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и задолженности по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Срок аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление и прекращение аренды

При определении срока аренды Группа принимает во внимание все факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие экономического стимула для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение аренды. При аренде розничных магазинов наиболее важными факторами являются рентабельность и выручка отдельных магазинов, ценность для бизнеса в конкретном регионе и инвестиционная стратегия. Для аренды складов и офисов наиболее значимыми факторами являются ценность для бизнеса, размер штрафов за прекращение аренды и размер остаточной стоимости улучшений арендованной собственности. На дату начала срока аренды данные обстоятельства обычно приводят к определению срока аренды, как не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, включая период, в отношении которого предусмотрен опцион на прекращение аренды. Оценка обоснованной уверенности пересматривается только в случае существенного события или существенного изменения обстоятельств, которые влияют на такую оценку и находятся под контролем арендатора.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств для расчета обязательства по аренде

Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Учитывая отсутствие заемных средств, абсолютно соответствующих условиям договоров аренды, данные о процентных ставках по которым являются наблюдаемыми на открытом рынке, Группа рассчитывает ставки привлечения дополнительных заемных средств на основе как внутренних, так и внешних источников данных, применяя в ходе расчетов существенную долю суждения. Группа оценивает ставки привлечения дополнительных заемных средств путем использования исходных данных, наблюдаемых на рынке (таких как данные о безрисковых облигациях Правительства РФ) и применяет расчетные оценки с учетом специфики компании. Ставки привлечения дополнительных заемных средств рассчитываются ежемесячно.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа совершает операции со связанными сторонами. Группа приобретает консультационные услуги и арендует офисные помещения. Связанные стороны Группы представлены контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и акционеров (Примечание 1). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон. непогашенные остатки на конец года не обеспечены и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. представлены следующим образом:

	Сторона, обладающая конечным контролем		Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	–	–	484 192	622 651
Краткосрочные обязательства по аренде	–	–	173 290	109 053
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	–	–	184 024	128 558
Авансы выданные (Прим. 12)	–	–	624	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 17)	763	–	13 915	324
Займы выданные (Прим. 9)	–	20 000	42 496	75 731

Прочая дебиторская задолженность от ООО «Гриф-Витязь Д» в размере 73 717 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. была полностью зарезервирована.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 и 2022 годы, представлены следующим образом:

	Сторона, обладающая конечным контролем		Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара	
	2023 год	2022 год	2023 год	2022 год
Продажа товаров и услуг, без НДС	–	–	67 133	54 531
Приобретение товаров	–	–	99 579	27 350
Аренда и коммунальные платежи (Прим. 24)	–	–	8 880	8 500
Процентные доходы	844	11 217	4 265	15 448
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 25)	–	–	58 056	68 435

В 2022 году Группа приобрела у компании под общим контролем Рубун Глобал Корп. торговые знаки за вознаграждение в размере 2 631 157 тыс. руб.

Краткосрочные вознаграждения руководства Группы за 2023 год составили 93 588 тыс. руб. (2022 год: 90 239 тыс. руб.). В состав руководства Группы входят генеральный директор, заместитель генерального директора, советники генерального директора и финансовый директор, а также члены совета директоров.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Основные средства

На 31 декабря 2023 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендованной собствен- ности	Торговое оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Оборудование к установке в неоткрытых магазинах	Здания	Земельный участок	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2023 г.	880 442	965 733	81 909	254 484	77 106	1 055 000	–	3 314 574
Приобретения	139 568	–	14 097	7 300	927 042	–	125 214	1 213 221
Ввод в эксплуатацию	242 554	516 991	–	111 245	(907 706)	36 916	–	–
Переоценка	–	–	12 779	–	–	–	–	12 779
Выбытия	(96 161)	(138 292)	(7 501)	(35 333)	–	–	–	(277 287)
На 31 декабря 2023 г.	1 116 403	1 344 432	101 284	337 596	96 442	1 091 916	125 214	4 263 287
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2023 г.	(405 253)	(537 590)	(15 841)	(166 271)	–	–	–	(1 124 955)
Начислено за год (Прим. 24)	(123 026)	(182 217)	(7 615)	(41 065)	–	(21 232)	–	(375 155)
Выбытия	58 332	112 202	–	29 506	–	–	–	200 040
На 31 декабря 2023 г.	(469 947)	(607 605)	(23 456)	(177 830)	–	(21 232)	–	(1 300 070)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2023 г.	475 189	428 143	66 068	88 113	77 106	1 055 000	–	2 189 619
На 31 декабря 2023 г.	696 456	736 827	77 828	159 766	96 442	1 070 684	125 214	2 963 217

На 31 декабря 2023 г. руководством была проведена проверка с целью выявления признаков обесценения основных средств. По результатам проверки признаков обесценения выявлено не было.

На 31 декабря 2022 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендованной собственности	Торговое оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Оборудование к установке в неоткрытых магазинах	Здания (не введенные в эксплу- атацию)	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2022 г.	756 610	854 999	60 789	282 915	22 383	–	1 977 696
Приобретения	82 324	–	–	850	406 640	1 055 000	1 544 814
Ввод в эксплуатацию	80 590	199 317	30 000	42 010	(351 917)	–	–
Переоценка	–	–	(822)	–	–	–	(822)
Выбытия	(39 082)	(88 583)	(8 058)	(71 391)	–	–	(207 114)
На 31 декабря 2022 г.	880 442	965 733	81 909	254 484	77 106	1 055 000	3 314 574
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2022 г.	(337 590)	(454 269)	(14 507)	(178 806)	–	–	(985 172)
Начислено за год (Прим. 24)	(96 033)	(145 435)	(4 682)	(49 352)	–	–	(295 502)
Выбытия	28 370	62 114	3 349	61 886	–	–	155 719
На 31 декабря 2022 г.	(405 253)	(537 590)	(15 841)	(166 271)	–	–	(1 124 955)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2022 г.	419 020	400 730	46 281	104 109	22 383	–	992 524
На 31 декабря 2022 г.	475 189	428 143	66 068	88 113	77 106	1 055 000	2 189 619

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2023 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	2 631 157	202 067	416	2 833 640
Приобретения	–	93 394	10 971	104 365
Выбытия	–	(80 612)	–	(80 612)
На 31 декабря 2023 г.	2 631 157	214 849	11 387	2 857 393
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 г.	(77 482)	(96 613)	(18)	(174 113)
Начислено за год (Прим. 24)	(192 796)	(81 984)	(23)	(274 803)
Выбытия	–	80 612	–	80 612
На 31 декабря 2023 г.	(270 278)	(97 985)	(41)	(368 304)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2023 г.	2 553 675	105 454	398	2 659 527
На 31 декабря 2023 г.	2 360 879	116 864	11 346	2 489 089

На 31 декабря 2022 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	250 364	–	250 364
Приобретения	2 631 157	87 540	416	2 719 113
Выбытия	–	(135 837)	–	(135 837)
На 31 декабря 2022 г.	2 631 157	202 067	416	2 833 640
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2022 г.	–	(169 799)	–	(169 799)
Начислено за год (Прим. 24)	(77 482)	(62 651)	(18)	(140 151)
Выбытия	–	135 837	–	135 837
На 31 декабря 2022 г.	(77 482)	(96 613)	(18)	(174 113)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	80 565	–	80 565
На 31 декабря 2022 г.	2 553 675	105 454	398	2 659 527

9. Финансовые активы

На 31 декабря 2023 и 2022 гг. займы выданные и инвестиции представлены следующим образом:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ООО СИ ЭФ ТИ (CFT Limited Liability Company) (связанная сторона) (Прим. 6)	12%	42 496	75 731
Арутюнян Рубен Альбертович (связанная сторона) (Прим. 6)	11%	–	20 000
		42 496	95 731

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые вложения (продолжение)

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа ООО СИ ЭФ ТИ со сроком погашения 31 декабря 2025 г. Заем был предоставлен в течение 2022 года в размере 71 500 тыс. руб. В течение 2023 года заем был частично погашен в размере 37 500 тыс. руб. На 31 декабря 2023 г. основная сумма долга составляет 34 000 тыс. руб. Процентная ставка по займу составляет 12% годовых, на 31 декабря 2023 г. проценты к получению составляют 8 497 тыс. руб.

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа Арутюняну Рубену Альбертовичу, со сроком погашения 31 декабря 2023 г. Заем был предоставлен 13 декабря 2022 г. в размере 20 000 тыс. руб. На 31 декабря 2023 г. основная сумма долга и проценты к уплате полностью погашены. Процентная ставка по займу составляет 11% годовых.

10. Запасы

На 31 декабря 2023 и 2022 гг. запасы включали в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Товары для перепродажи (по чистой стоимости реализации)	4 600 750	2 934 601
Упаковка и прочие материалы (по чистой стоимости реализации)	113 207	70 892
Материалы в переработке (по чистой стоимости реализации)	4 361	13 875
	4 718 318	3 019 368

На 31 декабря 2023 г. товары балансовой стоимостью 1 700 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 1 956 250 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам Группы (Примечание 20).

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации по товарам для перепродажи на 31 декабря 2023 г. составил 27 919 тыс. руб., на 31 декабря 2022 г. составил 43 239 тыс. руб. Доход от восстановления списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации в 2023 году 15 320 тыс. руб., в 2022 году 14 999 тыс. руб.

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов на 31 декабря 2023 г. составил 5 273 тыс. руб., на 31 декабря 2022 г. отсутствовал. Расход от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов включен в состав прочих операционных расходов. Расходы от списания упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации за 2023 год составили 5 273 тыс. руб. В 2022 году был признан доход от восстановления списания стоимости упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации в сумме 13 060 тыс. руб.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2023, 2022 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	1 381	9 944
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	110 467	54 841
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	120 642	102 115
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	73 557	73 717
Ожидаемые кредитные убытки	(88 662)	(73 717)
	217 385	166 900

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 90 дней.

12. Авансы выданные

На 31 декабря 2023, 2022 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы поставщикам – товары для перепродажи	280 359	243 761
Авансы поставщикам – товары для перепродажи (связанные стороны) (Прим. 6)	624	–
Прочие авансы	32 248	–
	313 231	243 761

13. Налоги к возмещению

На 31 декабря 2023, 2022 гг. налоги к возмещению представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	4 255	7 728
Прочие налоги к возмещению	3 521	–
	7 776	7 728

14. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2023, 2022 гг. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующее:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	61 517	52 666
Денежные средства в банках, в рублях	2 178 333	127 884
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	53 543	209 788
Денежные средства в пути, в рублях	281 485	148 288
Депозиты, в рублях	–	23 500
	2 574 878	562 126

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов, уплаченные посредством банковских карт в магазинах Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.

Все денежные средства в банках и на банковских депозитных счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. Основные денежные средства размещены в БАНК ГПБ (АО) (кредитный рейтинг ruAA+ по данным рейтингового агентства Эксперт РА), АО «АЛЬФА-БАНК» (кредитный рейтинг ruAA+ по данным рейтингового агентства Эксперт РА), ПАО СБЕРБАНК (кредитный рейтинг ESG-II(a) по данным рейтингового агентства Эксперт РА), ЮНИКРЕДИТ БАНК (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА) и Банк ВТБ (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА).

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Собственный капитал

На 1 января 2022 г. уставный капитал не выделялся в связи с созданием ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 5 июля 2022 г., когда существующий бизнес розничной торговли мужской одежды под брендом HENDERSON и в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был внесен в уставной капитал вновь созданного ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в качестве оплаты 1 799 100 обыкновенных акций. В качестве оплаты оставшихся 900 обыкновенных акций был внесен взнос в уставный капитал денежными средствами в размере 900 тыс. руб.

На 31 декабря 2022 г. уставный капитал ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП был равен 1 800 000 тыс. руб. и был разделен на 1 800 000 объявленных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб., которые были выпущены и полностью оплачены.

25 июля 2023 г. было осуществлено дробление выпущенных акций: 1 800 000 (Один миллион восемьсот тысяч) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая были заменены на 36 000 000 (Тридцать шесть миллионов) обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 (Пятьдесят) рублей каждая.

26 октября 2023 г. был зарегистрирован дополнительный выпуск 9 000 000 акций номинальной стоимостью 50 рублей каждая.

2 ноября 2023 г. ПАО «ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП» осуществило первичное публичное размещение («Размещение») 4 444 445 вновь выпущенных обыкновенных акций номиналом 50 рублей каждая по цене 675 рублей за одну обыкновенную акцию и их листинг на Московской бирже. Объем средств, привлеченных в результате Размещения, составил 3 000 000 тыс. руб. Сумма расходов, прямо связанных с Размещением в размере 349 123 тыс. руб. учтена в уменьшение капитала. На 31 декабря 2023 г. доля акций ПАО «ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП» в свободном обращении составляет 4 922 223 акций / 12,17% от общего количества выпущенных акций. Неразмещенные 4 555 555 акций были аннулированы.

На 31 декабря 2023 г. Объявленные акции составляют 45 000 000 штук номинальной стоимостью 50 руб., из которых 40 444 445 штук выпущены и полностью оплачены. Движение выпущенных и оплаченных обыкновенных акций представлены ниже.

Обыкновенные акции выпущенные и полностью оплаченные

	2023 год		2022 год	
	Количество	Тыс. руб.	Количество	Тыс. руб.
На 1 января	1 800 000	1 800 000	–	–
Эффект дробление акций	34 200 000	–	–	–
Выпуск дополнительных акций	4 444 445	222 222	1 800 000	1 800 000
На 31 декабря	40 444 445	2 022 222	1 800 000	1 800 000

Эмиссионный доход

	2023 год	2022 год
На 1 января	–	–
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций	2 777 778	–
Затраты по сделке	(349 123)	–
На 31 декабря	2 428 655	–

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Собственный капитал (продолжение)

Выкупленные акции у материнской компании

14 сентября 2021 г. «ЕЛК ИНВЕСТОРС II ЛТД» и ООО ТАМИ И КО подписали соглашение о продаже акций компании «Рубун Глобал Корп.». Согласно договору, ООО ТАМИ И КО приобрела 36 731 акцию категории С компании «Рубун Глобал Корп.». Все акции были полностью оплачены денежными средствами.

Дата передачи акций	Акции категории С	Инвестиции, тыс. руб.
15 сентября 2021 г.	8 577	500 000
29 сентября 2021 г.	17 155	1 000 000
19 октября 2021 г.	10 999	637 671
	36 731	2 137 671

«Рубун Глобал Корп.» является конечной материнской компанией ООО ТАМИ И КО, доля владения составляет 100%.

Покупка акций материнской компании по своей экономической природе является выкупом собственных акций Группы и признается вычетом из чистых активов компании, т.к. ООО ТАМИ И КО являлась единственной действующей компанией в Группе «Рубун Глобал Корп.». Соответственно, Компания классифицировала такие суммы как выкупленные акции материнской компании. 21 апреля 2022 г. акции материнской компании были проданы за 2 158 265 тыс. руб.

Прибыль на акцию

	2023 год	2022 год
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода	36 619 787	36 000 000*
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	2 351 930	1 831 799
Прибыль на акцию базовая и разводненная	0,0642	0,0509

* Средневзвешенное количество акций в 2022 году рассчитано с учетом дробления акций в 2023 году для сопоставимости данных.

На 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. у Группы нет потенциальных обыкновенных акций, вследствие чего базовая прибыль на акцию равна разводненной.

В феврале, апреле и в августе 2023 года Группа выплатила дивиденды в общем размере 164 161 тыс. руб. (4,56 рубля на 1 акцию). В 2022 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Группа не совершала никаких сделок с обыкновенными акциями в период между отчетной датой и датой утверждения данной финансовой отчетности к выпуску.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа заключила договоры аренды зданий, используемых в ее деятельности. Договоры аренды зданий, как правило, предусматривают фиксированные сроки аренды, составляющие от 2 до 10 лет, и содержат опционы на продление, предусмотренные законодательством. Тем не менее, значительное количество договоров аренды включают положение возможности досрочного расторжения с соответствующим уведомлением за 2-12 месяцев.

Сроки аренды оговариваются на индивидуальной основе, а договоры содержат большое количество различных условий и положений. Договоры аренды не налагают каких-либо ограничительных условий, за исключением обеспечительных прав на арендуемые активы, которые принадлежат арендодателю.

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2023 года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 г.	5 239 593	(6 007 501)
Поступления	3 090 005	(3 090 005)
Модификации	383 662	(370 813)
Прекращение признания	(528 896)	796 215
Амортизационные расходы (Прим. 24)	(1 564 377)	–
Проценты начисленные	–	(755 407)
Платежи	–	1 990 693
Влияние изменений в обменных курсах	–	(163 044)
На 31 декабря 2023 г.	6 619 987	(7 599 862)

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2022 года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2022 г.	5 023 763	(5 639 415)
Поступления	1 543 945	(1 534 921)
Модификации	111 692	(107 184)
Прекращение признания	(86 938)	137 779
Амортизационные расходы (Прим. 24)	(1 352 869)	–
Проценты начисленные	–	(604 758)
Платежи	–	1 722 568
Влияние изменений в обменных курсах	–	18 430
На 31 декабря 2022 г.	5 239 593	(6 007 501)

Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенные в оценку обязательств по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составляют 515 076 тыс. руб. (2022 год: 281 838 тыс. руб.). Переменные арендные платежи, как правило, связаны с выручкой от продаж в магазинах. Различные условия оплаты обусловлены рядом причин, включая минимизацию фиксированных расходов. Расходы, связанные с коммунальными платежами, за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составили 101 188 тыс. руб. (2022 год: 77 189 тыс. руб.).

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Аренда (продолжение)

Переменные арендные платежи

Многие договоры аренды, заключенные Группой, предусматривают различные условия оплаты. Руководство Группы несет ответственность за прибыльность магазинов. Соответственно, условия аренды согласовываются руководством и могут содержать широкий спектр условий оплаты арендных платежей. Различные условия оплаты используются по разным причинам, включая снижение фиксированных затрат для недавно открытых магазинов или для контроля над маржинальностью магазинов и операционной гибкостью. Переменные условия оплаты существенно различаются в рамках группы:

- (а) большинство переменных условий оплаты основано на диапазоне процентов от продаж магазина;
- (б) платежи по аренде на основе переменных условий составляют от 0 до 20 процентов от общей суммы арендных платежей по каждому отдельному объекту;
- (в) некоторые переменные условия оплаты включают минимальные или максимальные значения.

Общий финансовый эффект использования переменных условий оплаты заключается в том, что магазины с более высокими продажами понесут более высокие затраты по аренде. Это облегчает управление маржой в рамках группы.

Ожидается, что переменные арендные расходы будут оставаться примерно в том же соотношении к объему продаж магазинов в будущих годах.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2023, 2022 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 022 369	286 850
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	13 915	324
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	45 950	7 919
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	763	–
	1 082 997	295 093

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 47 дней в 2023 году и 65 дней в 2022 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов.

На 31 декабря 2023 г. сумма полученных банковских гарантий составляет 406 018 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 271 798 тыс. руб.).

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Задолженность перед персоналом и прочие обязательства

На 31 декабря 2023, 2022 гг. задолженность перед персоналом и прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Начисленная заработная плата	213 609	175 584
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	112 510	83 128
Прочие обязательства	–	38 077
	326 119	296 789

19. Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль

На 31 декабря 2023, 2022 гг. налоги к уплате, иные чем налог на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	478 721	45 876
Страховые взносы	64 134	79 548
Налог на доходы физических лиц	29 682	29 330
Прочие налоги	3 774	946
	576 311	155 700

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. кредиты и займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка на 31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка на 31 декабря 2022 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы				
Краткосрочные, «Сбербанк»	9,17%	668	10,00%-11,00%	913 945
Краткосрочные, «ВТБ»	19,00%	208 041	11,00%	414 842
Краткосрочные, «Альфабанк»	19,00%	185 578	10,50%	287 213
Краткосрочные, «БКС»	–	–	4,00%	374 701
Краткосрочные, «Росбанк»	–	–	3,10%	11 207
Краткосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	947 844	10,50%	502 935
Долгосрочные, «Сбербанк»	9,17%	460 000	9,17%	700 000
Долгосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	270 313	10,50%	1 216 409
		2 072 444		4 421 253

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Сбербанк»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 2 000 000 тыс. руб. со сроком действия до августа 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 0 тыс. руб.

В 2021 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2026 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 460 668 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 668 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2025 года.

На 31 декабря 2023 г. соглашения об открытых кредитных линиях были обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 1 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 300 000 тыс. руб.).

«ВТБ»

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 208 041 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 2 541 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2024 года.

«ЮниКредит Банк»

В 2021 году Группа заключила договор на непокрытые аккредитивы без отсрочки получения финансирования и банковские гарантии на сумму до 703 100 тыс. руб. со сроком действия до января 2025 года. На 31 декабря 2023 г. сумма по выбранным аккредитивам открытым в пользу поставщиков товаров составляет 139 695 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 49 308 тыс. руб.), по выбранным банковским гарантиям 0 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 7 039 тыс. руб.).

На 31 декабря 2023 г. договор был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 400 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 400 000 тыс. руб.).

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 400 000 тыс. руб. на срок до июня 2024 года. Кредитный договор и договор залога (200 000 тыс. руб.) был расторгнут в октябре 2023г. Задолженности на 31 декабря 2023 г. нет.

«Райффайзен Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. На 31 декабря 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: отсутствует).

В 2021 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. На 31 декабря 2023 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 44 042 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 9 943 тыс. руб.). При этом по условиям договора банковской гарантии общая сумма одновременно действующих аккредитивов и гарантий, не может превышать 400 000 тыс. руб. или эквивалентной суммы в других валютах по всем договорам с данным банком.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Росбанк»

В 2019 году Группа получила непокрытый аккредитив без отсрочки получения финансирования на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2025 года. На 31 декабря 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: 11 207 тыс. руб.).

В 2019 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2026 года. На 31 декабря 2023 г. выбрано по банковским гарантиям 75 639 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 42 670 тыс. руб.).

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 500 000 тыс. руб. со сроком действия до июня 2026 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 0 тыс. руб.

«Альфа-Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 700 000 тыс. руб. со сроком действия до октября 2024 года. На 31 декабря 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: 7 173 тыс. руб.).

В 2021 году Группа заключила договоры банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. На 31 декабря 2023 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 183 037 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 210 846 тыс. руб.).

В 2023 году Группа заключила договоры таможенной гарантии на сумму до 102 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2024 года. На 31 декабря 2023 г. сумма выбранных таможенных гарантий составляет 102 000 тыс. руб.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 300 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 185 578 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 578 тыс. руб. со сроком погашения в сентябре 2024 года.

При этом общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 1 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 300 000 тыс. руб.).

«Америабанк»

В 2022 году Группа заключила договор поручительства на сумму 500 тыс. долларов США. На 31 декабря 2023 года поручительство не было использовано.

«БКС»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 80 000 тыс. юаней. на срок до октября 2024 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2023 г. составляет 0 тыс. руб.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 540 000 тыс. руб. на срок до октября 2024 года. На 31 декабря 2023 г. задолженность по кредитной линии отсутствует.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

АКБ «Энергобанк» (АО)

Группа имеет доступ к заемным средствам в сумме 1 300 тыс. руб., включая банковские гарантии в размере 1 300 тыс. руб., из которых 0 тыс. руб., остаются неиспользованными.

Облигации

В 2021 году Группа выпустила 2 000 тыс. шт. облигаций номиналом 1 тыс. руб. на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. На 31 декабря 2023 г. сумма непогашенных облигаций составляет 1 218 157 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 1 748 тыс. руб. Срок погашения облигаций дифференцирован до 25 марта 2025 г.

21. Отложенная выручка

	2023 год	2022 год
На 1 января	285 258	247 057
Начисление в течение периода	930 737	488 060
Признано в составе выручки в течение периода	(762 723)	(449 859)
На 31 декабря	453 272	285 258

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия. Сумма выручки, признанная в связи с окончанием срока действия подарочных карт в 2023 году составила 21 327 тыс. руб. (2022 год: 22 100 тыс. руб.).

22. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., выручка представлена следующим образом:

	2023 год	2022 год
Розничная торговля	15 292 880	11 362 073
Выручка от реализации через агентов	1 103 862	786 749
Розничная торговля через интернет-магазин	240 921	194 457
Оптовая торговля	124 380	89 265
	16 762 043	12 432 544

23. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., себестоимость реализации, классифицированная по виду операционной деятельности, представлена следующим образом:

	2023 год	2022 год
Розничная торговля, включая торговлю через интернет-магазин	5 081 046	3 949 180
Оптовая торговля	66 412	45 657
Восстановление до чистой возможной цены реализации	(15 320)	(28 050)
	5 132 138	3 966 787

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2023 год	2022 год
Заработная плата	2 264 470	1 792 974
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 16)	1 564 377	1 352 869
Взносы в фонды социального страхования	643 754	499 483
Переменные арендные платежи, привязанные к выручке и коммунальные платежи (Прим. 16)	607 384	350 528
Амортизация основных средств (Прим. 7)	375 155	295 502
Банковские услуги	343 762	187 829
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	274 803	140 151
Транспортные расходы	231 635	180 399
Комиссионные вознаграждения агентам	143 245	114 822
Реклама	136 093	112 126
Консультационные услуги	72 794	73 916
Охранные услуги	57 245	39 347
Ремонт и обслуживание оборудования	50 847	31 544
Материалы и упаковка	43 131	58 014
Командировки	21 165	12 425
Аудиторские услуги	20 530	6 523
Налог на имущество	17 148	7 450
Аренда и коммунальные платежи – связанные стороны (Прим. 6, 16)	8 880	8 500
Услуги хранения	6 996	4 697
Прочие расходы	352 695	218 635
	7 236 109	5 487 734

25. Финансовые расходы

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	2023 год	2022 год
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды	697 351	536 323
Проценты по кредитам	249 545	240 017
Проценты по облигациям	155 962	209 880
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды – связанные стороны (Прим. 6)	58 056	68 435
Расходы по аккредитиву и банковская гарантия	17 751	34 216
	1 178 665	1 088 871

26. Налог на прибыль

Налог на прибыль Группы за 2023 и 2022 годы включал в себя следующее:

	2023 год	2022 год
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	541 376	452 825
Отложенный налог на прибыль	57 287	13 277
Налог на сверхприбыль	66 458	–
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли или убытка	665 121	466 102

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что дочерняя компания Группы является плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 66 458 тыс. руб. Задолженность по текущему налогу на прибыль в сумме налога на сверхприбыль была свернута с авансовым платежом по налогу на сверхприбыль в полной сумме.

Изменения суммы отложенного налога Группы в 2023 и 2022 годах представлены ниже:

	2023 год	2022 год
Актив на начало года	96 604	109 881
Начислено за год	(57 287)	(13 277)
Отложенный налоговый актив на конец года	39 317	96 604

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на сверхприбыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	2023 год	2022 год
Отложенные налоговые активы				
Обязательства по аренде	1 540 006	1 230 288	309 718	65 779
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	22 502	21 099	1 403	1 458
Запасы	8 645	9 757	(1 112)	(2 131)
Прочее	21 455	14 592	6 863	(1 420)
Отложенные налоговые обязательства				
Активы в форме права пользования	1 323 997	1 047 919	276 078	43 166
Основные средства	152 571	109 094	43 477	33 797
Нематериальные активы	76 723	–	–	–
Прочее	–	22 119	54 604	–
Чистый отложенный налоговый актив	39 317	96 604	(57 287)	(13 277)

Все компании Группы находятся в Российской Федерации и облагаются налогом по ставке 20%.

Ниже представлена сверка расходов по налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	2023 год	2022 год
Прибыль до налогообложения	3 017 051	2 297 701
Условная расходы по налогу на прибыль по ставке налога на прибыль 20%	603 410	459 580
<i>Корректировки на:</i>		
Налоговый эффект прочих доходов/расходов, не уменьшающих налогооблагаемый доход	3 508	6 522
Положительный налоговый эффект от сделки с капиталом	(69 825)	–
Непризнанные отложенные налоговые активы/обязательства в отношении убытков/доходов, полученных компаниями Группы	61 570	–
Влияние налога на сверхприбыль	66 458	–
Расходы по налогу на прибыль	665 121	466 102

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на сверхприбыль (продолжение)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочернюю организацию, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности на 31 декабря 2023 г. составляют 3 307 226 тыс. руб. (31 декабря 2022 г. составляют 1 510 138 тыс. руб.). Группа не предполагает продажу своих инвестиций в дочернюю организацию в обозримом будущем, все инвестиции находятся под контролем Группы.

Группа намеревается применять к соответствующему дивидендному доходу нулевую ставку налога согласно Налоговому кодексу РФ, так как участие в капитале дочерней организации составляет более 50% и она находится в собственности Группы более одного года.

На конец отчетного года у компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 307 848 тыс. руб., по которым отложенный налоговый актив в сумме 61 570 тыс. руб. не был признан. Налоговые убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компании, в которой они возникли, без ограничения срока.

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В 2023 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения правил трансфертного ценообразования, налогов, удерживаемых у источника дохода, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

В 2023 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российские налоговые органы где возможно продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2023 году такое взаимодействие в отношении многих стран затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Однако, по оценкам руководства, сумма возможных рисков, связанных с вышеупомянутыми аспектами, а также с налогом на прибыль и другими налогами (например, начислением дополнительных обязательств по НДС), вероятность наступления которых не является низкой, но признание обязательств, по которым не требуется в соответствии с МСФО, составляет 56 000 тыс. руб. Данная оценка предоставляется в соответствии с требованием МСФО о раскрытии информации о возможных налогах и не должна рассматриваться в качестве оценки будущего налогового обязательства Группы.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г., установлено в размере 120 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 миллионов рублей). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируруемыми.

Кроме того, в 2023 году существует возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ Сделки, попавшие под влияние санкций и направленные на экспорт продукции.
- ▶ Сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 НК РФ.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («DEMPЕ»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

В 2023 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки/подачи соответствующих видов документаций по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и по-прежнему является объектом судебных разбирательств и судебных решений, ни одно из которых по отдельности или в совокупности не оказало значительного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства, которые получены непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

Управление риском, связанным с капиталом

Основной целью Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа управляет капиталом на основании показателя соотношения собственных и заемных средств, отношения чистой финансовой задолженности к показателю ЕБИТДА до и после применения МСФО 16. Показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка) до применения МСФО 16, скорректированная на износ основных средств и нематериальных активов. Целевой коэффициент «Общая задолженность / ЕБИТДА» определяется как «не более 3». Показатель ЕБИТДА после применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка), скорректированная на износ основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, рассчитанных на основании учетных политик, подготовленных в соответствии с МСФО 16. Целевой коэффициент «Общая задолженность / ЕБИТДА» определяется как «не более 3» для ЕБИТДА после применения МСФО 16.

В сумму чистой задолженности до МСФО 16 Группа включает займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, после МСФО 16 Группа включает займы, обязательства по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

Чистая финансовая задолженность и ЕБИТДА до применения МСФО 16

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	1 342 131	2 514 140
Долгосрочные займы (Прим. 20)	730 313	1 907 113
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(2 574 878)	(562 126)
Чистая финансовая задолженность	(502 434)	3 859 127
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	2 469 275	1 981 365
Налог на прибыль (до применения МСФО 16)	694 457	503 493
Чистые финансовые расходы (до применения МСФО 16)	356 785	432 505
Отрицательная/(положительная) курсовая разница (до применения МСФО 16)	(265 193)	(287 703)
Износ основных средств (Прим. 7)	375 155	295 502
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	274 803	140 151
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	77 247	51 396
Скорректированный показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16	4 512 915	3 116 709
Чистая задолженность / ЕБИТДА	(0,11)	1,24

Группа также оценивает достаточность капитала исходя из размера собственного капитала до применения МСФО 16 и рентабельности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

Сверка собственного капитала до и после применения МСФО 16 представлена ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Собственный капитал после применения МСФО 16	7 808 426	2 957 001
<i>Корректировки на:</i>		
Прекращение признания активов в форме права пользования (Прим. 16)	(6 619 987)	(5 239 593)
Отражение долгосрочных обеспечительных платежей по аренде	176 793	76 247
Отражение прочей дебиторской задолженности (текущие обеспечительные платежи по аренде)	63 130	161 408
Прекращение признания обязательств по аренде (Прим. 16)	7 599 862	6 007 501
Отражение прочей кредиторской задолженности (краткосрочная задолженность по аренде)	(139 757)	(72 203)
Влияние отложенного налога	(216 008)	(186 672)
Общий собственный капитал акционера до применения МСФО 16	8 672 459	3 703 689

Ниже представлена сверка прибыли в соответствии с МСФО 16 за год и прибыли до применения МСФО 16 за год в информационных целях для анализа изменения в собственном капитале Группы до применения МСФО 16:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прибыль за год (после применения МСФО 16)	2 351 930	1 831 799
<i>Корректировки на:</i>		
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 16)	1 564 377	1 352 869
Прибыль от досрочного расторжения договоров аренды	(280 168)	(50 841)
Чистая (положительная)/отрицательная курсовая разница по обязательствам по аренде (Прим. 16)	163 044	(18 430)
Расходы по процентам по обязательствам по аренде (Прим. 16)	755 407	604 758
Расходы по операционной аренде	(2 055 979)	(1 701 399)
Налоговый эффект вышеприведенных факторов	(29 336)	(37 391)
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	2 469 275	1 981 365

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

ЕБИТДА после применения МСФО 16

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	1 342 131	2 514 140
Долгосрочные займы (Прим. 20)	730 313	1 907 113
Обязательства по аренде (Прим. 16)	7 599 862	6 007 501
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(2 574 878)	(562 126)
Чистая финансовая задолженность	7 097 428	9 866 628
Прибыль за год	2 351 930	1 831 799
Налог на прибыль	665 121	466 102
Чистые финансовые расходы	1 112 192	1 037 263
Положительная курсовая разница	428 237	(306 133)
Износ основных средств (Прим. 7)	375 155	295 502
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	274 803	140 151
Амортизация прав аренды (Прим. 16)	1 564 377	1 352 869
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	77 247	51 396
Убыток от выбытия активов в форме права пользования и модификации	(280 168)	(50 841)
Восстановление обесценения основных средств	-	-
ЕБИТДА	6 568 894	4 818 108
Чистая задолженность / ЕБИТДА	1,08	2,05

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2023 год	2022 год	2023 год	2022 год
Долгосрочные кредиты (Прим. 20)	460 000	700 000	469 703	706 765
Котируемые облигации (Прим. 20)	1 218 157	1 711 984	1 469 179	1 746 665

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Группы, за исключением облигаций, приблизительно равна их балансовой стоимости. Краткосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, закупками товаров для перепродажи у зарубежных поставщиков и, вследствие этого, привлечения заемных средств в валюте, отличной от функциональной.

Чувствительность к изменениям курсов валют

Часть кредиторской задолженности, денежных средств, обязательств по аренде и заемных средств Группы выражена в иностранной валюте. В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы (вследствие возможных изменений балансовой стоимости монетарных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, китайского юаня, армянского драма и евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса армянского драма	Влияние на прибыль до налого- обложения
2023 год	+30% -10%	(50 111) 16 704	30% -10%	(7 689) 2 519	18% -18%	(160 476) 160 476	30% -10%	30 095 (10 032)
	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса армянского драма	Влияние на прибыль до налого- обложения
2022 год	+25% -25%	(9 492) 9 492	25% -25%	(1 392) 1 392	20% -20%	(102 568) 102 568	25% -25%	(9 396) 9 396

Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет процентным риском, имея сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Группа на регулярной основе проводит детальный анализ подверженности риску изменения процентных ставок, рассматривая различные ситуации и прогнозные модели.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском изменения процентных ставок (продолжение)

В таблице ниже показана чувствительность к ожидаемому возможному изменению процентных ставок по кредитам, затронутым данным риском изменения процентных ставок. Влияние подверженных риску кредитов с плавающей процентной ставкой на прибыль Группы до налогообложения при неизменности всех остальных переменных представлено следующим образом:

	Эффект на прибыль до налогообложения 2023 г.
Изменение плавающей процентной ставки (ключевая ставка ЦБ РФ)	
+2%	17 010
-4%	(34 020)

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, финансовые активы).

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами.

Управление кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении.

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет руководство Группы, которое сформировало систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

31 декабря 2023 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	438 079	436 029	208 889	–	–	1 082 997
Обязательства по аренде	13%	228 805	471 45	2 085 409	7 072 782	1 924 131	11 782 772
Кредиты и займы	19%	410 791	13 361	61 017	535 715	–	1 020 884
Облигации	10,5%	–	166 999	874 625	277 395	–	1 319 019
		1 077 675	921 035	2 355 315	7 608 497	1 924 131	13 886 653

31 декабря 2022 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	252 963	42 130	–	–	–	295 093
Обязательства по аренде	10%	157 645	305 252	1 378 031	5 265 744	1 183 488	8 290 160
Кредиты, займы и облигации	9,78%	220 704	922 293	1 467 599	2 116 234	–	4 726 830
		631 312	1 269 675	2 845 630	7 381 978	1 183 488	13 312 083

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 8 209 196 тыс. руб. (2022 год: 7 473 994 тыс. руб.), включая кредиты в размере 6 504 096 тыс. руб., из которых 5 653 596 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2023 г. (2022 год: 3 147 286 тыс. руб.), а также неиспользованные банковские гарантии и аккредитивы на сумму 1 160 687 тыс. руб. (2022 год: 1 290 730 тыс. руб.). Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	На 1 января (Прим. 20)	Получение кредитов и займов	Погашение кредитов и займов	Финансовые расходы (Прим. 25)	Проценты уплаченные*	Расходы по курсовым разницам	На 31 декабря (Прим. 21)
2023 год							
Кредиты и займы	4 421 253	2 007 179	(4 426 105)	405 507	(414 969)	79 579	2 072 444
2022 год							
Кредиты и займы	3 032 895	4 031 035	(2 691 457)	449 897	(437 967)	36 850	4 421 253

* Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Информация по изменению обязательств по аренде представлена в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. События после отчетной даты

Геополитическая обстановка в Восточной Европе и введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций. Руководство Организации на постоянной основе отслеживает изменения сложившейся ситуации и оценивает вероятность негативных последствий для деятельности Организации. Руководство Организации принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Организации и не ожидает существенного негативного влияния указанных событий на результаты деятельности и финансовое положение Организации. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки Руководства Организации могут отличаться от фактических результатов.

Согласно протоколу № 45 заседания Совета директоров АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ от 11 апреля 2024 г., были приняты решения:

1. Созвать внеочередное Общее собрание акционеров Общества 17 мая 2024 г., утвердить форму бюллетени внеочередного Общего собрания акционеров, утвердить повестку дня:

Выплатить промежуточные дивиденды по акциям Общества за 1 квартал 2024 г. в размере 30 рублей на одну обыкновенную акцию. Установить дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов 03 июня 2023 г. Осуществить выплату дивидендов в денежной форме в безналичном порядке и в сроки, предусмотренные п.п. 6, 8 ст. 42 Федерального закона «Об акционерных обществах» утвердить форму бюллетеня.
2. Определить:
 - ▶ Форма проведения внеочередного Общего собрания акционеров – заочная;
 - ▶ Сроки окончания приема бюллетеней – 17 мая 2024 г.;
 - ▶ Порядок сообщения акционерам о проведении внеочередного Общего собрания акционеров – размещение на сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://henderson.ru/company/raskrytie-info/> и <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38967> в соответствующем разделе, предусмотренном для уведомлений и сообщений акционеров не менее чем за 21 (двадцать один) день до даты его проведения.
3. Установить дату определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в внеочередном Общем собрании акционеров на 22 апреля 2024 г.
4. Утвердить рекомендации Совета директоров внеочередному Общему собранию акционеров о выплате промежуточных дивидендов по акциям Общества за I квартал 2024 года и в размере 30 р. на одну обыкновенную акцию Общества.
5. Предложить Общему собранию акционеров установить дату по состоянию на которую определяются лица, имеющие право на получение промежуточных дивидендов по акциям Общества за I квартал 2024 года – 3 июня 2024 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. События после отчетной даты (продолжение)

Также, основная часть краткосрочных кредитов и займов (48 процента или 985 657 тыс. руб.) была погашена в 2024 году (Примечание 29), а краткосрочные обязательства по аренде погашаются в соответствии с графиком платежей, а также поскольку у Группы имеются неиспользованные лимиты по банковским кредитам (кредиты и аккредитив) на 31 декабря 2023 г. на сумму 6 193 596 тыс. руб., руководство считает, что Группа будет продолжать непрерывно свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

В 2024 году Компания получила новые краткосрочные кредиты в пределах текущих кредитных лимитов на сумму 1 418 096 тыс. руб., краткосрочное обязательство на текущую дату составило 2 499 349 тыс. руб.

После отчетной даты не произошло каких-либо существенных событий, за исключением вышеуказанных, которые могли бы повлиять на понимание финансовой отчетности.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 62 листа(ов)