

**ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»**

**Консолидированная  
финансовая отчетность по МСФО  
за 2023, 2022, 2021 годы  
и аудиторское заключение  
независимых аудиторов**

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированные отчеты о финансовом положении	7
Консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

## Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

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

## 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.

Наличие запасов	
См. примечание 13 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Запасы Группы включают разные виды драгоценных металлов, камней и ювелирных изделий, которые хранятся как на складах, так и в торговых точках Группы, расположенных на всей территории Российской Федерации. Группа ведет производственную и торговую деятельность ювелирными изделиями широкого номенклатурного ряда, внутри которого себестоимость единицы запаса может значительно отличаться друг от друга в зависимости от спецификации изделия и стоимости сырья, которая в свою очередь подвержена большим колебаниям в зависимости от биржевых котировок на рынках металлов и камней, поэтому единицей учета запасов является индивидуальное ювелирное изделие (серийный номер). Учет движения товарно-материальных ценностей на всех этапах процесса производства и последующей реализации через розничную сеть, включая доставку до покупателя, требует высокой точности. С ростом объемов деятельности Группы количество инвентарных единиц, которое проходит через ее учетные системы, а также количество физических перемещений этих единиц на фоне развития онлайн канала продаж, растут, а, значит, растет риск ошибок в учете материальных ценностей. Кроме того, запасы Группы относятся к категории ценностей, подверженных повышенному риску потерь. Ошибки в перечне товаров, которые были реализованы в отчетном периоде и которые остались непроданными на отчетную дату, а также пересортица могут привести к существенным искажениям как баланса запасов, так и финансового результата. В связи с этим мы считаем вопрос наличия остатка запасов ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– мы получили понимание процесса организации хранения и движения запасов Группы, а также используемых средств контроля в отношении учета запасов путем опроса руководства и сквозного тестирования на выборочной основе поступления и выбытия запасов;</li> <li>– мы наблюдали за проведением Группой годовой сплошной инвентаризации запасов на собственном складе и выбранных торговых точках;</li> <li>– мы провели пересчет запасов на выборочной основе и сопоставили полученные результаты с учетными данными в разрезе, где это применимо, серийных номеров изделий;</li> <li>– мы проанализировали движение запасов между датой инвентаризации и отчетной датой и сверили выбранные позиции с первичными документами;</li> <li>– мы запросили на выборочной основе подтверждения от третьих лиц количества материальных ценностей Группы, находящихся у них на ответственном хранении, и сопоставили данные из ответов с учетными данными Группы;</li> <li>– мы запросили на выборочной основе подтверждения от поставщиков и подрядчиков, участвующих в процессе производства ювелирных изделий, в отношении движения запасов в количественном выражении и сопоставили их ответы с учетными данными Группы.</li> </ul>

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года, 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 с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, 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 возможных существенных искажений.

## **Ответственность руководства 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

---

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 независимых аудиторов:

  
Рогачева Екатерина Михайловна



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

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

26 апреля 2024 года

млн рублей	Прим.	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Активы в форме права пользования	21	4 524	3 574	3 191
Основные средства	11	1 444	976	561
Нематериальные активы		380	359	10
Займы выданные	12	–	–	884
Депозиты по арендным договорам		271	198	179
Отложенные налоговые активы	10	–	–	136
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>6 619</b>	<b>5 107</b>	<b>4 961</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	13	46 597	31 324	18 722
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 839	1 985	7 498
Денежные средства и их эквиваленты	15	3 088	1 823	1 611
<b>Итого оборотных активов</b>	-	<b>51 524</b>	<b>35 132</b>	<b>27 831</b>
<b>Итого активов</b>	-	<b>58 143</b>	<b>40 239</b>	<b>32 792</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Уставный капитал	16	1	1	–
Резервы	16	–	57	49
Нераспределенная прибыль		26 795	19 708	8 792
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>26 796</b>	<b>19 766</b>	<b>8 841</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	18	2 909	–	–
Обязательство по аренде	21	3 213	2 324	1 929
Отложенные налоговые обязательства	10	94	88	–
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>6 216</b>	<b>2 412</b>	<b>1 929</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	18	2 396	2 678	1 638
Обязательство по аренде	21	1 957	1 615	1 541
Резервы	22	115	125	86
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	20 663	13 643	18 757
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>25 131</b>	<b>18 061</b>	<b>22 022</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>31 347</b>	<b>20 473</b>	<b>23 951</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>58 143</b>	<b>40 239</b>	<b>32 792</b>

**ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»**

Консолидированные отчеты о прибыли или убытке  
и прочем совокупном доходе за 2023, 2022 и 2021 годы.



млн рублей	Прим.	2023	2022	2021
Выручка	6	64 718	42 105	38 186
Себестоимость	7	(35 851)	(26 372)	(25 343)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>28 867</b>	<b>15 733</b>	<b>12 843</b>
Коммерческие и административные расходы	8	(17 625)	(12 262)	(10 619)
Прочие доходы		1	60	246
Прочие расходы		(144)	(82)	(53)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>11 099</b>	<b>3 449</b>	<b>2 417</b>
Финансовые доходы	9	28	219	472
Финансовые расходы	9	(1 705)	(1 630)	(511)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1 677)</b>	<b>(1 411)</b>	<b>(39)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>9 422</b>	<b>2 038</b>	<b>2 378</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(1 887)	(402)	(129)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>7 535</b>	<b>1 636</b>	<b>2 249</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>7 535</b>	<b>1 636</b>	<b>2 249</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством  
26 апреля 2024 г. и от имени руководства ее подписали:

Исполнительный директор  
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»  
Ливенская В.В.

Главный бухгалтер  
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»  
Степчук Г.И.





**ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»**

Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале за 2023, 2022, 2021 годы

млн рублей

Остаток на 1 января 2021

**Общий совокупный доход**

Прибыль за отчетный год

**Общий совокупный доход за отчетный год**
**Операции, отраженные непосредственно в составе капитала**

Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечного бенефициара по ставке ниже рыночной, по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога

**Итого операции, отраженные непосредственно в составе капитала**
**Остаток на 31 декабря 2021**

Остаток на 1 января 2022

**Общий совокупный доход**

Прибыль за отчетный год

**Общий совокупный доход за отчетный год**
**Операции, отраженные непосредственно в составе капитала**

Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечного бенефициара по ставке ниже рыночной, по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога

**Итого операции, отраженные непосредственно в составе капитала**
**Изменения долей владения**

Присоединение компаний

**Итого изменений долей владения**
**Остаток на 31 декабря 2022**

Остаток на 1 января 2023

**Операции, отраженные непосредственно в составе капитала**

Реклассификация

**Итого операции, отраженные непосредственно в составе капитала**
**Общий совокупный доход**

Прибыль за отчетный год

**Общий совокупный доход за отчетный год**
**Взносы и выплаты**

Распределение прибыли участнику

**Итого взносов и выплат**
**Остаток на 31 декабря 2023**

Прим.	Капитал, принадлежащий собственникам			
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
	–	9	6 543	6 552
	–	–	–	–
	–	–	2 249	2 249
	–	–	<b>2 249</b>	<b>2 249</b>
	–	40	–	40
	–	<b>40</b>	–	<b>40</b>
	–	<b>49</b>	<b>8 792</b>	<b>8 841</b>
	–	49	8 792	8 841
	–	–	1 636	1 636
	–	–	<b>1 636</b>	<b>1 636</b>
	–	8	–	8
	–	<b>8</b>	–	<b>8</b>
17	1	–	9 280	9 281
	<b>1</b>	–	<b>9 280</b>	<b>9 281</b>
	<b>1</b>	<b>57</b>	<b>19 708</b>	<b>19 766</b>
	1	57	19 708	19 766
	–	(57)	57	–
	–	<b>(57)</b>	<b>57</b>	–
	–	–	7 535	7 535
	–	–	<b>7 535</b>	<b>7 535</b>
	–	–	(505)	(505)
	–	–	(505)	(505)
	<b>1</b>	–	<b>26 795</b>	<b>26 796</b>

Показатели консолидированных отчетов о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11–55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн рублей	Прим.	2023	2022	2021
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Прибыль за отчетный год		7 535	1 636	2 249
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	8	2 957	1 988	1 888
Субсидия	9	–	–	(316)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов		137	4	6
Финансовые доходы	9	(28)	(219)	(156)
Финансовые расходы	9	1 705	1 630	511
Расход по налогу на прибыль	10	1 887	402	129
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>14 193</b>	<b>5 441</b>	<b>4 311</b>
Изменение запасов		(15 354)	(12 602)	(9 969)
Изменение дебиторской задолженности	14	146	(776)	2 591
Изменение кредиторской задолженности и резервов		6 318	10 195	4 198
Изменение депозитов по арендным договорам		(73)	(24)	(4)
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>5 230</b>	<b>2 234</b>	<b>1 127</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 284)	(94)	(557)
Проценты уплаченные	18, 21	(1 020)	(558)	(396)
<b>Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности</b>		<b>2 926</b>	<b>1 582</b>	<b>174</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Приобретение основных средств		(978)	(606)	(137)
Приобретение нематериальных активов		(136)	(364)	(13)
Проценты полученные		28	206	70
Займы выданные		–	(184)	(268)
Возврат займов выданных		–	1 055	–
<b>Чистый поток денежных средств, (использованный в)/полученный от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 086)</b>	<b>107</b>	<b>(348)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Привлечение заемных средств	18	5 996	4 200	7 150
Выплаты по заемным средствам	18	(3 983)	(4 104)	(5 805)
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде	21	(2 083)	(1 573)	(1 474)
Выплата участнику распределенной прибыли	16	(505)	–	–
<b>Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности</b>		<b>(575)</b>	<b>(1 477)</b>	<b>(129)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 265</b>	<b>212</b>	<b>(303)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 823	1 611	1 914
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	15	<b>3 088</b>	<b>1 823</b>	<b>1 611</b>

Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	12
2 Основы учета	14
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	14
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	15
5 Операционные сегменты	12
6 Выручка	16
7 Себестоимость	16
8 Коммерческие и административные расходы	17
9 Финансовых доходы и расходы	17
10 Расход по налогу на прибыль	18
11 Основные средства	20
12 Займы выданные и финансовые вложения	21
13 Запасы	21
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
15 Денежные средства и их эквиваленты	22
16 Капитал и резервы	23
17 Реорганизация в форме присоединения	25
18 Кредиты и займы	25
19 Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
20 Справедливая стоимость и управление рисками	30
21 Аренда	36
22 Условные активы и обязательства и резервы	39
23 Связанные стороны	40
24 События после отчетной даты	43
25 База для оценки	43
26 Существенные положения учетной политики	43
27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	54

# 1 Отчитывающееся предприятие

## (а) Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (далее — «Компания») было зарегистрировано в Российской Федерации 20 мая 2016 года. Адрес места нахождения Компании: ул. Герасима Курина, д. 10, корп. 1, пом. I, каб. 308, Москва, 121108.

В июле 2023 года Компания учредила дочернюю компанию ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ ЗАПАД» в Республике Беларусь. На отчетную дату чистые активы дочерней компании не являются существенными, деятельность не ведется. ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» и ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ ЗАПАД» образуют Группу.

Группа на сегодняшний день является одной из ведущих российских розничных сетей ювелирных магазинов под брендом Sunlight. Основным видом деятельности Группы является продажа ювелирных изделий и часов как собственного контрактного производства, так и товаров российских и иностранных производителей не только через розничные магазины, но и интернет-магазин, а также через оптовые каналы продаж посредством договоров купли-продажи и комиссионных соглашений.

Группа управляет розничной сетью, включающей по состоянию на 31 декабря 2023 года 701 магазин (на 31 декабря 2022 года — 515 магазинов, на 31 декабря 2021 года — 435 магазинов) различных форматов от гипер- и супермаркетов до мини-магазинов, представленных на территории России. Помимо розничной сети Группа активно развивает канал онлайн-продаж (e-commerce).

Производственные мощности, используемые Группой по давальческой схеме, расположены в основном в России (преимущественно в Костроме и Красноярске).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, среднесписочная численность персонала Группы составила 5 108 человек (на 31 декабря 2022 года — 3 794; на 31 декабря 2021 года — 3 524).

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

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

- управление складом и розничной сетью ювелирных магазинов, которая была аккумулирована Компанией до 2020 года;
- закупка товаров для перепродажи путем реорганизации закупочных компаний Группы материнской компании в форме присоединения к ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» в 2020 году;
- скупка и переработка ломов, организация контрактного производства ювелирных изделий и часов в России путем перезаключения соответствующих договоров на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» с мая 2021 года;
- управление остатками сырья, товаров и готовой продукции, которые к середине 2022 года полностью находились в собственности ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ».

Приоритетными направлениями деятельности Группы в 2021–2023 гг. являлись:

- расширение собственной торговой сети, открытие новых магазинов;
- активное развитие электронной торговли (e-commerce) и сохранение одной из ведущих позиций по онлайн-продажам на рынке ювелирной розницы;
- совершенствование маркетинговой политики, направленной на привлечение новых и поддержание интереса существующих покупателей к продукции Группы, через разработку и проведение различных рекламных акций.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

**(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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

Начиная с 2014 года, Российская Федерация действует в режиме санкционного давления со стороны ряда стран, которое усилилось с конца февраля 2022 года. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости и развитию российской экономики, финансового сектора.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, снижение платежеспособного спроса населения, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что привело к усилению роли локального финансирования. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек с переориентацией на азиатские рынки. В первом полугодии 2023 года на российском ювелирном рынке наблюдалось восстановление после резкого сокращения в 2022 году на фоне ухода из России ряда брендов, которое существенно ускорилось во втором полугодии.

Значительное влияние на деятельность Группы оказали колебания цен на золото в 2022–2023 годах (по курсу ЦБ в 2022 году минимальная цена составила 2 942,06 рублей за грамм,

максимальная — 7 731,42 рублей за грамм; в 2023 году минимальная цена составила 4 080,03 рублей за грамм, максимальная — 6 223,49 рублей за грамм), вызванные существенным изменением курсов валют. Руководство Группы реализует новую стратегию, которая учитывает рыночную динамику и нивелирует воздействие иных факторов, что позволило не только нарастить продажи, но и существенно увеличить доход. Поскольку основной рынок сбыта находится в России и одновременно существенный объем закупок металла, камней, ресурсов для производства осуществляется также в России, доходы Группы не подвержены в значительной мере санкционному влиянию других стран. В то же время сохраняется существенная неопределенность в отношении того, каким образом условия ведения хозяйственной деятельности в Российской Федерации повлияют на платежеспособный спрос покупателей.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства в отношении влияния текущей российской экономической среды на финансовое положение Группы. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство Группы не ожидает значительное ухудшение финансового положения и финансовых результатов Группы в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты. Фактическое развитие экономической среды может отличаться от оценок руководства.

## **2 Основы учета**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» и его дочернего предприятия (далее — Группа, до момента учреждения дочернего предприятия термины «Компания» и «Группа» считать идентичными) была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **(b) Допущение о непрерывности деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности и не включает каких-либо корректировок балансовой стоимости и классификации активов, обязательств и отраженных в отчетности расходов, которые могут потребоваться в ином случае, если допущение о непрерывности деятельности не является обоснованным.

У руководства по-прежнему есть достаточные основания полагать, что у Группы имеются необходимые ресурсы для продолжения деятельности в течение как минимум следующих 12 месяцев после 31 декабря 2023 года и что допущение о непрерывности деятельности остается обоснованным.

## **3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

## 4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения и расчетные оценки относительно будущего и возможности, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики Группы и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения и согласуются с обязательствами Группы по управлению рисками, если применимо. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

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

- Примечания 11, 26 (h) (iii) – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 13 — уценка запасов;
- Примечания 12 и 14 — оценочные резервы в отношении займов выданных и дебиторской задолженности;
- Примечание 21 — срок аренды: оценка достаточной уверенности в отношении исполнения опционов на продление или прекращение аренды, а также применение Группой понятия «штрафы», при определении опционального срока аренды.

### *Оценка справедливой стоимости*

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 20.

## 5 Операционные сегменты

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной продаже ювелирных изделий. Руководство Группы, принимающее операционные решения, анализирует финансовые результаты в разрезе

отдельных магазинов, в том числе онлайн-продажи через приложения и сайт. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая интернет-магазин, и определила, что все магазины имеют схожие товары, покупателей и методы продажи. Таким образом, Группа считает, что у нее есть один операционный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Оценка эффективности деятельности сегмента осуществляется на основе показателей, приведенных в настоящей финансовой отчетности: «Скорректированный EBITDA»; «Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; «Чистый долг / Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; «Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» / Проценты к уплате по кредитам и займам» (см. Примечание 16).

## 6 Выручка

### Выручка

млн рублей	2023	2022	2021
Офлайн	43 804	27 193	25 882
Онлайн	20 589	14 459	11 093
Итого выручка от реализации в розницу	64 393	41 652	36 975
Выручка от оптовой реализации	65	87	666
Агентское вознаграждение	136	293	484
Итого выручка по договорам с покупателями	64 594	42 032	38 125
Прочая реализация и услуги	124	73	61
	<b>64 718</b>	<b>42 105</b>	<b>38 186</b>

Покупатели имеют право вернуть товары, купленные дистанционным способом, в течение 7 дней после их покупки, а в случае, если информация о порядке и сроках возврата товара надлежащего качества не была предоставлена в письменной форме в момент доставки товара, в течение трех месяцев с момента передачи товара покупателю. В случае выявления недостатков потребитель может предъявить претензии о качестве товара в период действия гарантийного срока, а также в течение двух лет после покупки товара, если обнаружил в нем недостатки. Исходя из опыта прошлых лет, руководство Группы полагает, что примерно 0,2% (2022 год — 0,3%, 2021 год — 0,2%) товаров будут возвращены. Группа признала выручку с учетом созданного резерва в отношении расчетной суммы возврата купленных товаров (См. Примечание 22(с)).

Начиная с июня 2023 года, Группа предоставляет покупателям возможность участия в программах лояльности с накоплением баллов и использованием их рублевого эквивалента 1 балл = 1 рубль для оплаты части следующих покупок. Срок, в течение которого можно использовать баллы, ограничен 90 днями с момента активации баллов. Начисление баллов происходит в размере 5% от суммы покупки, согласно действующим условиям программы лояльности. Покупатель вправе списать баллы в счет оплаты следующей покупки, но не более 30% от стоимости покупки (до декабря 2023 года — не более 50%). Группа распределяет часть цены сделки на бонусные баллы и признает отдельное обязательство по неиспользованным баллам лояльности в составе прочей кредиторской задолженности с учетом коэффициента вероятного использования 12,3%, который определяется, исходя из исторических данных по баллам, начисленным покупателю и баллам, которые покупатель использовал для покупки. Расчетная сумма обязательства к исполнению на 31 декабря 2023 года составляет 111 млн рублей (31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года — 0 рублей) (см. Примечание 19)



## 7 Себестоимость

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

В 2023 году в составе себестоимости признано восстановление резерва под обесценение запасов до чистой цены продажи, начисленного в прошлые периоды, в размере 5 млн рублей (2022 год: восстановление 98 млн рублей, 2021 год: начисление 45 млн рублей).

## 8 Коммерческие и административные расходы

млн рублей	2023	2022	2021
Оплата труда и прочие расходы на персонал	7 449	4 615	4 402
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	2 957	1 988	1 888
Маркетинговые услуги и реклама	1 600	1 455	1 601
Расходы на ИТ оборудование и сопровождение ПО	1 183	838	292
Услуги доставки до покупателей	717	580	449
Расчетно-кассовое обслуживание и услуги банка	871	567	515
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	199	90	104
Хозяйственный инвентарь и прочие материальные расходы	969	720	461
Арендные расходы	437	568	455
Агентское вознаграждение	429	511	84
Прочие расходы	814	330	368
	<b>17 625</b>	<b>12 262</b>	<b>10 619</b>

## 9 Финансовые доходы и расходы

	2023	2022	2021
<b>Финансовые доходы</b>			
Проценты к получению	28	136	53
Субсидия (Примечание 18 (с))	–	–	316
Доходы от списания финансовых инструментов	–	–	58
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	–	50	–
Амортизация дисконта по займам выданным	–	24	25
Прочие финансовые доходы	–	9	20
	<b>28</b>	<b>219</b>	<b>472</b>
<b>Финансовые расходы</b>			
Проценты к уплате по кредитам и займам	(538)	(165)	(44)
Проценты к уплате по аренде	(662)	(391)	(362)
Отрицательные курсовые разницы	(505)	(1 036)	(42)
Амортизация дисконта по займам полученным	–	(13)	(49)
Убыток от обесценения займов выданных	–	–	(14)
Прочие финансовые расходы	–	(25)	–
	<b>(1 705)</b>	<b>(1 630)</b>	<b>(511)</b>
<b>Чистые финансовые расходы</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(1 411)</b>	<b>(39)</b>

## 10 Расход по налогу на прибыль

### (a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применимая Группой ставка налога на прибыль составляет 20% для российских компаний.

млн руб.	2023	2022	2021
<b>Текущий налог на прибыль</b>			
Отчетный период	(1 882)	(196)	(477)
Восстановление резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	–	2	214
Корректировки в отношении предшествующих лет	–	(9)	79
	<b>(1 882)</b>	<b>(203)</b>	<b>(184)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>			
Возникновение и восстановление временных разниц	(5)	(199)	55
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 887)</b>	<b>(402)</b>	<b>(129)</b>

Раскрытие информации по налоговым рискам см. в Приложении 22 (b).

### (b) Суммы, признанные непосредственно в капитале

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

2023			2022			2021		
До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
–	–	–	57	–	57	58	(9)	49

### (c) Сверка эффективной ставки налога

млн руб.	2023		2022		2021	
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>9 422</b>	<b>100%</b>	<b>2 038</b>	<b>100%</b>	<b>2 378</b>	<b>100%</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Группы	(1 885)	(20)	(408)	(20)	(476)	(20)
Невычитаемые расходы	(2)	–	(3)	–	(53)	(2)
Необлагаемые доходы	–	–	–	–	318	13
Излишне начислено в прошлые периоды	–	–	9	–	79	3
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 887)</b>	<b>(20)</b>	<b>(402)</b>	<b>(20)</b>	<b>(129)</b>	<b>(6)</b>

(d) **Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

млн руб.	Активы			Обязательства		
	31	31	31	31	31	31
	декабря 2023	декабря 2022	декабря 2021	декабря 2023	декабря 2022	декабря 2021
Основные средства	–	–	–	(164)	(132)	(29)
Активы в форме права пользования	–	–	–	(894)	(661)	(639)
Нематериальные активы	–	–	–	(76)	(72)	(2)
Финансовые активы (кроме ДЗ)	–	12	27	–	–	–
Запасы	–	–	32	(5)	(14)	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	(1)	–
Кредиты и займы	–	–	–	–	–	(3)
Резервы	23	25	17	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	20	39	(15)	–	–
Обязательства по аренде	1 037	735	694	–	–	–
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 060</b>	<b>792</b>	<b>809</b>	<b>(1 154)</b>	<b>(880)</b>	<b>(673)</b>
Зачет налога	(1 060)	(792)	(673)	1 060	792	673
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>136</b>	<b>(94)</b>	<b>(88)</b>	<b>–</b>

ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2023, 2022, 2021 годы

## 11 Основные средства

млн рублей

	Торговое оборудование	Неотделимые улучшения в арендованное имущество	Компьютерное и прочее офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства, в т.ч. незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2021	382	124	64	12	1	583
Поступления и ввод в эксплуатацию	142	132	55	20	5	354
Выбытия	-	(3)	(6)	-	(1)	(10)
Сальдо на 31 декабря 2021	524	253	113	32	5	927
Поступления и ввод в эксплуатацию	403	168	58	-	119	748
Выбытия	(2)	(5)	(1)	-	(1)	(9)
Сальдо на 31 декабря 2022	925	416	170	32	123	1 666
Поступления и ввод в эксплуатацию	398	346	161	-	96	1 001
Выбытия	(80)	-	-	-	-	(80)
Сальдо на 31 декабря 2023	1 243	762	331	32	219	2 587
<b>Накопленная амортизация</b>						
Сальдо на 1 января 2021	(114)	(29)	(18)	-	-	(161)
Амортизация за отчетный год	(114)	(56)	(32)	(7)	-	(209)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	2	2	-	-	4
Сальдо на 31 декабря 2021	(228)	(83)	(48)	(7)	-	(366)
Амортизация за отчетный год	(120)	(130)	(20)	(10)	(49)	(329)
Амортизация по выбывшим основным средствам	2	2	-	-	1	5
Сальдо на 31 декабря 2022	(346)	(211)	(68)	(17)	(48)	(690)
Амортизация за отчетный год	(95)	(243)	(92)	(7)	(24)	(461)
Амортизация по выбывшим основным средствам	8	-	-	-	-	8
Сальдо на 31 декабря 2023	(433)	(454)	(160)	(24)	(72)	(1 143)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2021	268	95	46	12	1	422
На 31 декабря 2021	296	170	65	25	5	561
На 31 декабря 2022	579	205	102	15	75	976
На 31 декабря 2023	810	308	171	8	147	1 444

Амортизационные отчисления по основным средствам, нематериальным активам и активам в форме права пользования (Примечание 8, 21) в размере 2 957 млн руб. были отражены в составе коммерческих и административных расходов за 2023 год (за 2022 год: 1 988 млн руб.; за 2021 год: 1 888 млн руб.).

### Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года у Группы отсутствовали объекты недвижимости, служившие залоговым обеспечением банковских кредитов, займов и облигаций

## 12 Займы выданные и финансовые вложения

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
<b>Долгосрочные</b>			
Займы выданные долгосрочные	–	–	845
Проценты к получению	–	–	89
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(50)
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>884</u>

Займы были выданы связанной стороне в рублях по номинальной ставке, которая в 2021 году составляла 6% (см. Примечание 23).

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

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 20.

Займы отражены по амортизируемой стоимости. Поскольку займы выданы на условиях процентных ставок, отличных от рыночных, на 31 декабря 2021 года Группа отразила займы с учетом эффекта дисконтирования. Погашение займов в полном объеме произведено денежными средствами в 2022 году. (см. также Примечания 18, 23).

## 13 Запасы

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Готовая продукция и товары для перепродажи	38 844	23 325	15 795
Сырье и материалы	7 693	7 923	2 871
Актив под возвраты	60	76	56
	<u>46 597</u>	<u>31 324</u>	<u>18 722</u>

Стоимость запасов отражается за минусом резерва под обесценение, который по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 0 (ноль) руб. (31 декабря 2022 года: 5 млн рублей, 31 декабря 2021 года: 103 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма залога товаров в обороте составила 4 643 млн рублей (на 31 декабря 2022 года — 3 709 млн рублей; на 31 декабря 2021 года — 1 145 млн рублей), (см. Примечание 19).

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Авансы выданные	1 398	1 402	677
Налог на прибыль	–	1	60
НДС и прочие налоги к возмещению	21	195	187
Торговая дебиторская задолженность	76	83	115
Дебиторская задолженность по агентским договорам по скупке лома	102	102	6 301
Прочая дебиторская задолженность	243	203	166
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	(1)	(8)
	<b>1 839</b>	<b>1 985</b>	<b>7 498</b>

Дебиторская задолженность по агентским договорам представляет собой задолженность связанной стороны за скупку лома драгоценных металлов в магазинах сети Группы. С 2021 года Группа перестала выполнять агентские функции по скупке и переработке лома драгоценных металлов (Примечание 1 (b)), а скупка и переработка ломов (по давальческой схеме) стали осуществляться Группой самостоятельно.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022, 31 декабря 2021 года.

Информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

## 15 Денежные средства и их эквиваленты

### (а) Денежные средства и их эквиваленты

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Остатки на банковских счетах в рублях	1 392	654	647
Денежные средства в пути	1 441	772	685
Денежные средства в кассе	254	296	195
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	1	101	84
	<b>3 088</b>	<b>1 823</b>	<b>1 611</b>

Денежные средства на 31 декабря 2023, на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 размещены в банках, имеющих рейтинги от А+(RU) до AAA(RU) по данным рейтингового агентства АКРА.

## 16 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с Уставом Компании, участник Компании имеет право выйти из Компании путем отчуждения доли Компании, при этом Компания обязана выплатить вышедшему участнику действительную стоимость его доли в уставном капитале Компании. Действительная стоимость доли участника соответствует части стоимости чистых активов Компании, рассчитанной на основе данных национальной бухгалтерской отчетности, пропорциональной размеру его доли. Учитывая, что у Компании единственный участник, чистые активы компании классифицированы в категории собственный капитал.

Уставный капитал Группы представляет сумму уставного капитала ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ», по номинальной стоимости, внесенной учредителем (участником):

тыс. рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»	1 325	1 325	325
	<b>1 325</b>	<b>1 325</b>	<b>325</b>

В 2022 году уставный капитал Компании был увеличен в результате реорганизации связанной стороны в форме присоединения к Компании (Примечание 17).

В 2023 году Группа выплатила участнику распределенную прибыль в размере 505 млн руб.

### (b) Управление риском недостаточности капитала и показатели, не регулируемые МСФО

Основными целями Группы по управлению капиталом являются: обеспечение непрерывности деятельности Группы для максимизации прибыли собственников, обеспечение стабильной кредитоспособности и поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечивающей снижение стоимости капитала для Группы. Сумма капитала, которым Группа управляла, представлена в таблице ниже:

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Итого собственного капитала	26 796	19 766	8 841
Кредиты и займы	5 305	2 678	1 638
Итого	<b>32 101</b>	<b>22 444</b>	<b>10 479</b>

Группа отслеживает уровень долговой нагрузки, как часть политики по управлению капиталом, используя соотношение показателя Чистый долг к скорректированному EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и соотношение показателя Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» к Процентам к уплате по кредитам и займам. Чистый долг представляет собой сумму всех банковских кредитов Группы, выпущенных облигаций в обращении, займов от бенефициара и связанных сторон за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Руководство Группы анализирует показатель скорректированный EBITDA в двух видах:

- Показатель скорректированный EBITDA. Рассчитывается как результат операционной деятельности плюс амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.
- Показатель скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Рассчитывается как результат операционной деятельности плюс амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, за минусом итога оттока денежных средств по договорам аренды см 21(iii), который приблизительно соответствует расходам по аренде до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Расчет этих показателей для года, закончившегося 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года представлен в таблице:

млн рублей		2023	2022	2021
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>11 099</b>	<b>3 449</b>	<b>2 417</b>
Амортизация активов в форме права пользования	21	2 383	1 645	1 667
Амортизация основных средств и нематериальных активов		574	343	221
<b>Скорректированный EBITDA</b>		<b>14 056</b>	<b>5 437</b>	<b>4 305</b>
<i>Расходы по аренде до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</i>				
Итого отток денежных средств по договорам аренды	21 (iii)	(2 745)	(1 964)	(1 836)
<b>Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</b>		<b>11 311</b>	<b>3 473</b>	<b>2 469</b>
Проценты к уплате по кредитам и займам	9	538	165	44
<b>Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» / Проценты к уплате по кредитам и займам</b>		<b>21x</b>	<b>21x</b>	<b>56x</b>
млн рублей		31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Обеспеченные банковские кредиты	18	806	1 495	–
Необеспеченные банковские кредиты	18	1 400	–	–
Займы, полученные от конечного бенефициара	18	1 429	955	1 631
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	18	480	220	–
Облигации	18	1 000	–	–
Проценты по банковским кредитам, займам и облигациям	18	190	8	7
<b>Общий долг</b>		<b>5 305</b>	<b>2 678</b>	<b>1 638</b>
Денежные средства и их эквиваленты	15	3 088	1 823	1 611
<b>Чистый долг</b>		<b>2 217</b>	<b>855</b>	<b>27</b>
<b>Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</b>		<b>11 311</b>	<b>3 473</b>	<b>2 469</b>
<b>Чистый долг / Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</b>		<b>0,20x</b>	<b>0,25x</b>	<b>0,01x</b>

Руководство Группы ежегодно пересматривает политику в отношении управления капитала и устанавливает целевые уровни показателей на следующий период.



По состоянию на 31 декабря 2023 года стратегия Группы заключалась в поддержании показателей на следующих значениях:

- «Чистый долг / Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на уровне не выше 2,0х (на 31 декабря 2022 года: 1,5х; на 31 декабря 2021 года: 0,2х).
- «Скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» / Проценты к уплате по кредитам и займам» на уровне не ниже 6,0х (на 31 декабря 2022 года: 5,0х; на 31 декабря 2021 года: 5,0х).

Показатели Чистый долг, скорректированный EBITDA, скорректированный EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не являются стандартными показателями согласно МСФО и определение этих показателей Группой может иметь отличающийся порядок расчета одноименных показателей, применяемых другими компаниями.

## 17 Реорганизация в форме присоединения

В 2022 году связанная компания была реорганизована в форме присоединения к ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ». В результате все активы и обязательства этой компании перешли к ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ». Как следствие, незавершенные взаиморасчеты между ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» и присоединяемой компанией были погашены путем зачета встречных требований на сумму 9 279 млн рублей (присоединенная дебиторская задолженность составляла 100% чистых активов; Примечание 23).

## 18 Кредиты и займы

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, полученные от конечного бенефициара	1 429	–	–
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	480	–	–
Облигации	1 000	–	–
	<b>2 909</b>	–	–
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Обеспеченные банковские кредиты	806	1 495	–
Необеспеченные банковские кредиты	1 400	–	–
Займы, полученные от конечного бенефициара	–	955	1 631
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	–	220	–
Проценты по банковским кредитам, займам и облигациям	190	8	7
	<b>2 396</b>	<b>2 678</b>	<b>1 638</b>

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 20.

Банковские кредиты в размере 806 млн рублей на 31 декабря 2023 года (1 495 млн рублей на 31 декабря 2022 года и 0 рублей на 31 декабря 2021 года) обеспечены поручительствами Конечного бенефициара и прочих связанных сторон на полную сумму полученных заемных средств, см. Примечание 23.

## (а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн рублей	Валюта	31 декабря 2023		31 декабря 2022	31 декабря 2021	Год погашения	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
		Номинальная ставка процента	Эффективная ставка	Эффективная ставка	Эффективная ставка		Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Ключевая ставка Банка России + 1,25%	17,25%	10,35%	–	2024	806	1 495	–
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Ключевая ставка Банка России+ 2,00%–2,40%	18,35%	–	–	2024	1 400	–	–
Займы, полученные от конечного бенефициара	доллар США	–	–	–	4,04%	–	–	–	1 576
Займы, полученные от конечного бенефициара	евро	–	–	8,12%	2,15%	–	–	955	55
Займы, полученные от конечного бенефициара	рубли	19,0%	19,0%	–	–	2030	1 429	–	–
Прочие необеспеченные займы	рубль	19,0%	19,0%	7,50%	–	2030	480	220	–
Облигации	рубль	15,25%	15,25%	–	–	2025	1 000	–	–
Проценты по банковским кредитам, займам и облигациям	рубль	–	–	–	–	–	190	8	7
							<b>5 305</b>	<b>2 678</b>	<b>1 638</b>

**(b) Облигации**

Размещенные Группой биржевые облигации представлены следующим образом:

млн рублей	Серия	Номинал, руб.	Количество, шт.	Процентная ставка	Дата размещения	Дата погашения	31 Декабря 2023 г.
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	001P-01	1 000	1 000 000	15,25%	25.10.2023	17.04.2025	1 000
							<u><u>1 000</u></u>

**(c) Банковское кредитование на льготных условиях**

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

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

Решение о списании задолженности по кредиту и процентам перед банком было принято банком 1 апреля 2021 года, так как Группой были выполнены все условия. В 2021 году Группа признала финансовый доход в виде государственной субсидии в сумме 316 млн руб. (Примечание 9), задолженность по субсидированному кредиту и начисленным процентам была погашена за счет государственных средств.

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

млн рублей	Кредиты и займы
<b>Остаток на 1 января 2021</b>	<b>606</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(34)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(34)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Привлечение заемных средств	7 150
Выплаты по заемным средствам	(5 805)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>1 345</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	44
Курсовые разницы	9
Субсидия	(316)
Амортизация дисконта	49
Дисконт	(65)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>(279)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021</b>	<b>1 638</b>

млн рублей	Кредиты и займы
<b>Остаток на 1 января 2022</b>	<b>1 638</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(167)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(167)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Привлечение заемных средств	4 200
Выплаты по заемным средствам	(4 104)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>96</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	165
Курсовые разницы	930
Амортизация дисконта	13
Дисконт	3
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1 111</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022</b>	<b>2 678</b>

млн рублей	<u>31 декабря 2023</u>
<b>Остаток на 1 января 2023</b>	<b>2 678</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(358)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(358)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Привлечение заемных средств	5 996
Выплаты по заемным средствам	(3 983)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2 013</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	538
Курсовые разницы	434
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>972</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023</b>	<b><u>5 305</u></b>

## 19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн рублей	<u>31 декабря 2023</u>	<u>31 декабря 2022</u>	<u>31 декабря 2021</u>
<b>Краткосрочная</b>			
Торговая кредиторская задолженность	9 355	8 471	6 818
Задолженность по заработной плате и налогам на фонд заработной платы	863	877	533
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	642	45	2
Авансы полученные	316	171	95
Задолженность по программе лояльности (примечание 6)	111	–	–
Кредиторская задолженность по другим налогам	1 661	–	293
Кредиторская задолженность перед фактором поставщика	7 490	3 340	1 371
Прочая кредиторская задолженность	225	739	9 645
	<b><u>20 663</u></b>	<b><u>13 643</u></b>	<b><u>18 757</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочая кредиторская задолженность включает в себя задолженность в размере 9 238 млн рублей перед закупочными компаниями (связанными сторонами) за реализацию в прошлых периодах принадлежавшего им товара по агентским договорам через розничную сеть Группы.

Кредиторская задолженность перед фактором поставщика обеспечена банковской гарантией с лимитом 5 350 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года — 2 850 млн рублей, на 31 декабря 2021 года — 880 млн рублей), которая в свою очередь обеспечена залогом товара в обороте 4 643 млн рублей (на 31 декабря 2022 года — 3 709 млн рублей; на 31 декабря 2021 года — 1 145 млн рублей). (Примечание 13).

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

## 20 Справедливая стоимость и управление рисками

### (a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года приблизительно равна их балансовой стоимости. Информация по справедливой стоимости долгосрочных обязательств по кредитам и займам на 31 декабря 2023 года представлена ниже:

млн рублей

#### Долгосрочные обязательства

Займы, полученные от конечного бенефициара  
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон  
Облигации

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы, полученные от конечного бенефициара	1 429	1 526
Прочие необеспеченные займы от связанных сторон	480	513
Облигации	1 000	1 028
	<b>2 909</b>	<b>3 067</b>

Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость облигаций (Уровень иерархии 1) была определена как их рыночная цена, существовавшая на отчетную дату;
- справедливая стоимость долгосрочных займов, полученных от конечного бенефициара и прочих необеспеченных займов от связанных сторон (Уровень иерархии 3) по состоянию на 31 декабря 2023 года была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков с использованием процентных ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководством соответствующих рыночных ставок.

### (b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 20 (b) (ii));
- риск ликвидности (Примечание 20 (b) (iii));
- рыночный риск (Примечание 20 (b) (iv)).

#### (i) Основные принципы управления рисками

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

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

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

(ii) **Кредитный риск**

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

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

млн рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Денежные средства и их эквиваленты	3 088	1 823	1 611
Торговая и прочая дебиторская задолженность	421	388	6 582
Займы выданные	–	–	884
Депозиты по арендным договорам	271	198	179
	<b>3 780</b>	<b>2 409</b>	<b>9 256</b>

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

Значительная часть продаж приходится на розничных покупателей (99% от общей выручки в 2023 году; 99% от общей выручки в 2022 году; 97% от общей выручки в 2021 году). Остальная часть продаж приходится на оптовых покупателей, агентское вознаграждение и прочие услуги. По состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года торговая дебиторская задолженность относится исключительно к оптовым покупателям.

На основании вышеизложенного несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в консолидированной финансовой отчетности Группы, отсутствует (Примечание 14). Кредитное качество дебиторской задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценено основываясь на информации прошлых лет о просрочках платежей контрагента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена в основном расчетами со связанными сторонами в сумме 331 млн руб., 194 млн руб., 6 482 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года соответственно (см. Примечание 14, 23). Большая часть прочей дебиторской задолженности по состоянию 31 декабря 2021 года представлена расчетами со связанной стороной за скупку лома. В то же время у Группы существует кредиторская задолженность перед этой связанной стороной по договору поставки готовых ювелирных изделий. В 2022 году расчеты в части скупки ломов драгоценных металлов с данной связанной стороной были завершены путем взаиморасчета (Примечание 23). В связи с этим Группа считает, что возможный убыток при дефолте на отчетные даты не существенный.

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

### **Займы выданные**

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2021 года — 50 млн руб.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются денежные средства в кассе, на расчетных счетах в банках, депозиты и денежные средства в пути на общую сумму 3 088 млн руб., которые отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску (на 31 декабря 2022 года – 1 823 млн руб.; на 31 декабря 2021 года — 1 611 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства в сумме 2 822 млн руб. размещены в банках с кредитным рейтингом AAA(RU) по данным рейтингового агентства АКРА., и в банках с кредитным рейтингом от A+(RU) и до AA(RU) — 13 млн руб. (на 31 декабря 2022 года в сумме 1 489 млн руб. - AAA(RU) и в банках с кредитным рейтингом от A(RU) до AA(RU) — 38 млн руб.; на 31 декабря 2021 года в сумме 1 346 млн руб. — AAA(RU) и в банках с кредитным рейтингом от A(RU) и до AA(RU) — 70 млн руб.).

### **(iii) Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что у Группы могут возникнуть сложности с обеспечением своевременности погашения своих обязательств по финансовым инструментам. Разумный подход к управлению риском ликвидности Группы означает, что Группе необходимо иметь достаточное количество денежных средств или их эквивалентов для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Руководство Группы осуществляет ежемесячный ретроспективный и перспективный анализ движения денежных потоков.

### **Подверженность риску ликвидности**

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



**ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»**

Примечания к консолидированной  
финансовой отчетности за 2023, 2022, 2021 годы



**31 декабря 2023**

млн рублей

	Денежные потоки по договору								
	Балансовая стоимость	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	от 2 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	806	839	–	21	818	–	–	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	1 400	1 459	–	1 047	412	–	–	–	–
Необеспеченные займы	1 909	4 616	–	198	120	182	363	1 089	2 664
Облигации	1 000	1 198	–	25	51	77	1 045	–	–
Обязательства по аренде	5 170	6 864	–	510	949	1 194	1 788	2 185	238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 070	17 070	5 623	–	6 968	4 479	–	–	–
	<b>27 355</b>	<b>32 046</b>	<b>5 623</b>	<b>1 801</b>	<b>9 318</b>	<b>5 932</b>	<b>3 196</b>	<b>2 893</b>	<b>3 283</b>

**31 декабря 2022**

млн рублей

	Денежные потоки по договору								
	Балансовая стоимость	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	от 2 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	1 495	1 614	–	505	–	1 109	–	–	–
Необеспеченные займы	1 175	1 223	–	–	770	453	–	–	–
Обязательства по аренде	3 939	5 120	–	401	721	908	1 397	1 396	297
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 550	12 550	2 328	2 332	7 890	–	–	–	–
	<b>19 167</b>	<b>20 507</b>	<b>2 328</b>	<b>3 238</b>	<b>9 381</b>	<b>2 470</b>	<b>1 397</b>	<b>1 396</b>	<b>297</b>

**31 декабря 2021**

млн рублей

	Денежные потоки по договору								
	Балансовая стоимость	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2–6 мес.	6–12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные займы	1 631	1 648	–	–	–	1 648	–	–	–
Обязательства по аренде	3 470	4 025	–	342	636	840	1 209	996	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 834	17 834	9 247	484	6 223	1 880	–	–	–
	<b>22 935</b>	<b>23 507</b>	<b>9 247</b>	<b>826</b>	<b>6 859</b>	<b>4 368</b>	<b>1 209</b>	<b>996</b>	<b>2</b>

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

Задолженность, классифицированная в категории «По требованию», представляет собой сальдо расчетов Группы со связанными сторонами (см. Примечание 19, 23), которая находилась в процессе реструктуризации с 2020 года и которая в течение 2022 года была зачтена против дебиторской задолженности, полученной Группой в результате присоединения другой компании – связанной стороны (см. Примечание 17, 23).

(iv) **Рыночный риск**

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

**Валютный риск**

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

**Подверженность валютному риску**

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

млн рублей	31 декабря 2023			31 декабря 2022			31 декабря 2021		
	Выражены			Выражены			Выражены		
	в долл. США	в евро	в юанях	в долл. США	в евро	в юанях	в долл. США	в евро	в юанях
Необеспеченные займы	–	–	–	–	(955)	–	(1 576)	(55)	–
Торговая кредиторская задолженность	(26)	–	(112)	(2)	(1)	–	(108)	(45)	–
<b>Нетто-подверженность</b>	<b>(26)</b>	<b>–</b>	<b>(112)</b>	<b>(2)</b>	<b>(959)</b>	<b>–</b>	<b>(1 684)</b>	<b>(100)</b>	<b>–</b>

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

в рублях	Официальный обменный курс ЦБ РФ		
	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
1 доллар США	89,6883	70,3375	74,2926
1 евро	99,1919	75,6553	84,0695
1 юань	12,5762	9,8949	11,6503

### Анализ чувствительности

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

млн рублей	<u>Укрепление</u>	<u>Ослабление</u>
	<u>Прибыль</u>	<u>Убыток</u>
<b>31 декабря 2023 года</b>		
Российский рубль (изменение 20%)	28	(28)
<b>31 декабря 2022 года</b>		
Российский рубль (изменение 20%)	192	(192)
<b>31 декабря 2021 года</b>		
Российский рубль (изменение 20%)	357	(357)

### Процентный риск

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

### Подверженность процентному риску

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

На 31 декабря 2023 года, на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 структура процентных финансовых инструментов Группы, включающих выданные займы, полученные кредиты и займы и активы и обязательства по аренде, была следующей:

млн рублей	Балансовая стоимость		
	<u>31 декабря</u> <u>2023</u>	<u>31 декабря</u> <u>2022</u>	<u>31 декабря</u> <u>2021</u>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>			
Финансовые активы	1	101	968
Финансовые обязательства	<u>(8 269)</u>	<u>(3 939)</u>	<u>(5 108)</u>
	<u><b>(8 268)</b></u>	<u><b>(3 838)</b></u>	<u><b>(4 140)</b></u>
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>			
Финансовые обязательства	<u>(2 206)</u>	<u>(2 678)</u>	—
	<u><b>(2 206)</b></u>	<u><b>(2 678)</b></u>	—

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

В отношении финансовых инструментов с плавающей ставкой процента снижения/ (увеличение) процентных ставок на один процентный пункт, исходя из подверженности рискам Группы за 2023 год, увеличило (уменьшило) бы прибыль за год на 22 млн рублей (за 2022 год 27 млн рублей; за 2021 год — 0 млн рублей). Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

## 21 Аренда

### (а) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

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

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

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

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

### (i) Активы в форме права пользования

	2023	2022	2021
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Сальдо на 1 января	<b>8 378</b>	<b>6 352</b>	<b>5 305</b>
Приобретение	2 070	1 215	670
Выбытие	(424)	(2)	(2)
Модификация	1 202	748	349
Переоценка	99	65	30
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>11 325</b>	<b>8 378</b>	<b>6 352</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Сальдо на 1 января	<b>(4 804)</b>	<b>(3 161)</b>	<b>(1 496)</b>
Начисление за год	(2 383)	(1 645)	(1 667)
Выбытие	386	2	2
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(6 801)</b>	<b>(4 804)</b>	<b>(3 161)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
Сальдо на 1 января	<b>3 574</b>	<b>3 191</b>	<b>3 809</b>
Сальдо на 31 декабря	<b>4 524</b>	<b>3 574</b>	<b>3 191</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, расходы на выплату процентов по обязательству по аренде, отраженные в составе финансовых расходов составила 662 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года — 391 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2021 года — 362 млн руб.)

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

млн рублей	2023	2022	2021
Проценты по обязательствам по аренде	(662)	(391)	(362)
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	(184)	(153)	(120)
Амортизация	(2 383)	(1 645)	(1 667)

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

млн рублей	2023	2022	2021
Платежи по обязательствам по аренде	(2 083)	(1 573)	(1 474)
Проценты по обязательствам по аренде	(662)	(391)	(362)
<b>Итого отток денежных средств по договорам аренды</b>	<b>(2 745)</b>	<b>(1 964)</b>	<b>(1 836)</b>

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

млн рублей	Обязательство по аренде
<b>Остаток на 1 января 2021</b>	<b>3 968</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(362)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(362)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде	(1 474)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(1 474)</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	362
Увеличение обязательств по новым договорам и дополнительным соглашениям к ранее существовавшим	976
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1 338</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021</b>	<b>3 470</b>

<b>Остаток на 1 января 2022</b>	<b>3 470</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(391)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(391)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде	(1 573)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(1 573)</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	391
Увеличение обязательств по новым договорам и дополнительным соглашениям к ранее существовавшим	2 042
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>2 433</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022</b>	<b>3 939</b>
<b>Остаток на 1 января 2023</b>	<b>3 939</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	
Проценты уплаченные	(662)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(662)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде	(2 083)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(2 083)</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Процентный расход	662
Увеличение обязательств по новым договорам и дополнительным соглашениям к ранее существовавшим	3 359
Выбытие	(45)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>3 976</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023</b>	<b>5 170</b>

Движение обязательства по аренде представлено следующим образом:

млн рублей	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Обязательство на начало года</b>	<b>3 939</b>	<b>3 470</b>	<b>3 968</b>
Процентные расходы по аренде	662	391	362
Выплаты по договорам аренды	(2 745)	(1 964)	(1 836)
<i>в том числе арендные платежи</i>	<i>(2 083)</i>	<i>(1 573)</i>	<i>(1 474)</i>
<i>в том числе проценты</i>	<i>(662)</i>	<i>(391)</i>	<i>(362)</i>
Модификации и переоценка договоров аренды	1 301	772	379
Признанные обязательства по новым договорам аренды	2 058	1 270	597
Выбытие	(45)	–	–
<b>Итого обязательство на конец года</b>	<b>5 170</b>	<b>3 939</b>	<b>3 470</b>
<i>В том числе краткосрочные</i>	<i>1 957</i>	<i>1 615</i>	<i>1 541</i>
<i>В том числе долгосрочные</i>	<i>3 213</i>	<i>2 324</i>	<i>1 929</i>

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

млн рублей	31 декабря 2022 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Будущие недисконтированные арендные платежи</b>	<b>6 864</b>	<b>5 120</b>	<b>4 025</b>
Эффект дисконтирования	(1 694)	(1 181)	(555)
<b>Приведенная стоимость будущих арендных платежей</b>	<b>5 170</b>	<b>3 939</b>	<b>3 470</b>
Краткосрочные обязательства по аренде	1 957	1 615	1 541
Долгосрочные обязательства по аренде	3 213	2 324	1 929

Ставка дисконтирования при признании обязательств в течение 2023 года находилась в диапазоне 11,63%–19,23 % (2022 год: 11,23%–24,23%; 2021 год: 7,65%–12,15%).

График погашения арендных платежей по действующим договорам аренды представлен ниже:

млн рублей	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
2022	–	–	1 818
2023	–	2 030	1 209
2024	2 653	1 397	680
2025	1 788	861	250
2026	1 160	417	66
2027	644	118	2
2028 и далее	619	297	–
Эффект дисконтирования	(1 694)	(1 181)	(555)
<b>Итого</b>	<b>5 170</b>	<b>3 939</b>	<b>3 470</b>

## 22 Условные активы и обязательства и резервы

### (a) Судебные разбирательства

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

### (b) Налоговые риски

#### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять

пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. Правомерность формирования убытков, прошлых налоговых периодов, может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

При этом руководство Группы допускает, что трактовка этих положений законодательных актов налоговыми и судебными органами, отвечающими за разрешение налоговых споров, в частности в отношении полноты документации, подтверждающей характер операций со связанными сторонами, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать определенное влияние на настоящую финансовую отчетность, которое за 2023 года может составить не более 1,8% (за 2022 год не более 2,8%; за 2021 год не более 3%) от итогового показателя выручки Группы за открытые налоговые периоды.

(с) **Прочие резервы**

В составе резервов в отчетности Группы также отражены резервы на возвраты товаров покупателями (см. Примечание 6) в сумме 115 млн руб. на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года — 125 млн руб., на 31 декабря 2021 года — 86 млн руб.).

## 23 **Связанные стороны**

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

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

(а) **Конечный бенефициар Компании**

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

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

(b) **Операции с ключевым управленческим персоналом**

(i) **Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Вознаграждение, выплачиваемое ключевым руководителям, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам деятельности. В состав ключевого управленческого персонала входят акционеры материнской компании, председатель и члены Наблюдательного совета материнской компании, генеральный и исполнительный директора материнской компании, генеральный директор Компании. Вознаграждение директорам, выплаченное в отчетных периодах, основывалось на их трудовых договорах и представляло



собой только краткосрочные выплаты сотрудникам согласно определению МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакие дополнительные вознаграждения не выплачивались.

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

млн рублей	2023	2022	2021
Заработная плата и премии	23	11	12
Страховые отчисления в фонды	4	4	4
	<b>27</b>	<b>15</b>	<b>16</b>

(с) **Прочие операции со связанными сторонами**

Сальдо расчетов по состоянию на отчетные даты:

**ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»**

Примечания к консолидированной  
финансовой отчетности за 2023, 2022, 2021 годы



млн рублей	Категория связанной стороны	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Торговая дебиторская задолженность	Компании под общим контролем	65	75	99
Авансы выданные	Компании под общим контролем	–	491	281
Авансы выданные	Конечный бенефициар	–	–	3
Прочая дебиторская задолженность	Компании под общим контролем	164	17	82
Прочая дебиторская задолженность (скупка лома)	Компании под общим контролем	102	102	6 301
Займы выданные связанным сторонам	Компании под общим контролем	–	–	884
		<b>331</b>	<b>685</b>	<b>7 650</b>
Займы полученные от связанных сторон	Компании под общим контролем	480	220	–
Займы полученные от связанных сторон	Конечный бенефициар	1 429	955	1 631
Проценты к уплате связанным сторонам	Компании под общим контролем	5	–	–
Проценты к уплате связанным сторонам	Конечный бенефициар	161	3	–
Торговая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	7 322	7 609	5 802
Торговая кредиторская задолженность	Конечный бенефициар	124	–	–
Авансы полученные	Компании под общим контролем	17	9	–
Прочая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	–	55	9 339
		<b>9 538</b>	<b>8 851</b>	<b>16 772</b>

Сумма завершенных операций за отчетные периоды:

млн рублей	Категория связанной стороны	2 023	2022	2021
Продажа товаров и услуг, в т.ч. через агентский договор	Компании под общим контролем	1 674	902	866
Прочие доходы	Компании под общим контролем	–	3	17
Проценты к получению	Компании под общим контролем	–	74	60
Приобретение товаров и услуг	Компании под общим контролем	3 662	9 751	12 999
Приобретение товаров и услуг	Конечный бенефициар	124	–	–
Приобретение основных средств	Компании под общим контролем	33	216	5
Прочие расходы	Компании под общим контролем	–	35	17
Проценты к уплате	Конечный бенефициар	263	155	49
Проценты к уплате	Компании под общим контролем	50	1	–
Выдача займов	Компании под общим контролем	–	184	268
Погашение займов выданных	Компании под общим контролем	–	1 055	–
Получение займов	Конечный бенефициар	2 454	2 394	1 345
Получение займов	Компании под общим контролем	500	220	–
Погашение займов полученных	Конечный бенефициар	2 412	2 582	–
Погашение займов полученных	Компании под общим контролем	240	–	–
Зачет взаимных требований	Компании под общим контролем	–	9 279	–
Зачет взаимных требований	Компании под общим контролем	–	6 199	–

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

Полученные Группой банковские кредиты, указанные в Примечании 18, обеспечены поручительством конечного бенефициара и прочих связанных сторон на полную сумму полученных заемных средств.

## 24 События после отчетной даты

- (a) В феврале 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение о расторжении договора залога товаров в обороте (Примечания 13,19).
- (b) В апреле 2024 года Группа заключила договор займа со связанной стороной общим лимитом 3 000 млн рублей и сроком погашения до 31 декабря 2024 года. В апреле Группа получила транши по данному договору общей суммой 2 810 млн рублей по ставке, которая существенно не отличается от ставки заимствований от связанных сторон действующих по состоянию на отчетную дату.
- (c) В марте и апреле 2024 года Группа погасила часть задолженности по долгосрочному займу от связанной стороны в размере 151 млн рублей.

## 25 База для оценки

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

## 26 Существенные положения учетной политики

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

### (a) Выручка

Группа осуществляет продажу товаров розничным покупателям через онлайн и офлайн каналы. Онлайн-канал включает продажи через интернет-магазин и мобильное приложение (доставка до конечного потребителя, онлайн-заказы, оформленные на сайте и в мобильном приложении, с доставкой и выкупом в торговой точке). Офлайн-канал продаж включает розничные магазины (гипермаркет, магазин стандарт, мини-магазин).

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

- в случае розничной продажи, включая заказы через сайт и приложение с доставкой и выкупом в торговой точке — в момент получения кассового чека и товара покупателем;
- в случае оптовой продажи — в момент отгрузки продукции покупателю;

- в случае продажи через платежных агентов (продажи через интернет-магазин с доставкой до конечного потребителя) – ежемесячно на основании подтвержденных отчетов платежных агентов;
- в случае продажи посредством комиссионных (агентских) соглашений – ежемесячно на основании подтвержденных отчетов комиссионера.

**Определение цены операции.** Выручка признается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем (чеке в случае розничной продажи за вычетом НДС) за минусом всех скидок и возвратов.

Группа уменьшает выручку на сумму возвратов проданных товаров за отчетный период, которая определяется на основе фактических данных, полученных в период с отчетной даты до даты утверждения отчетности.

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

**(b) Признание расходов**

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

**(c) Финансовые доходы/расходы**

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

**(d) Иностранная валюта**

**(i) Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу Центрального Банка Российской Федерации, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте, образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на конец года, отражаются в отчете о прибылях или убытках в составе финансовых доходов/(расходов).

**(e) Вознаграждения работникам**

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

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

**(f) Налог на прибыль**

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

**(i) Текущий налог**

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

**(ii) Отложенный налог**

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

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

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

**(iii) Неопределенность в отношении правил исчисления налогов.**

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенности в отношении правил исчисления налогов и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в надлежащем объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов.

Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов могут повлиять на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Корректировки по неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль отражаются в расходах по налогу на прибыль. Корректировки неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль в отношении пеней и штрафов отражаются в составе прочих доходов/(расходов).

**(g) Запасы**

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

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

Группа проводит сравнение себестоимости ювелирных изделий с чистой ценой продажи на конец каждого отчетного периода. Чистая цена продажи рассчитывается с учетом всех скидок, предоставляемых покупателю и с учетом всех расходов на продажу, которые Группа несет вследствие реализации ювелирного изделия. В случае, если чистая цена продажи оказывается меньше себестоимости, разница между этими двумя величинами списывается на расходы текущего периода.

**(h) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

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

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

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

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

основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по мере возникновения.

**(iii) Амортизация**

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

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

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

**(i) Активы в форме права пользования**

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

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

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

**(j) Финансовые инструменты**

**(i) Признание и первоначальная оценка**

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

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

(ii) **Классификация и последующая оценка**

**Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости.

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

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

**Финансовые активы — оценка бизнес-модели**

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

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

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

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы,



остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

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

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

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

### **Финансовые активы — последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

### **Финансовые обязательства — классификация, последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-

величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

#### **Модификация условий финансовых обязательств**

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

### **(iii) Прекращение признания**

#### **Финансовые активы**

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

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

#### **Финансовые обязательства**

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

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

**(iv) Взаимозачет**

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

**(k) Уставный капитал и чистая прибыль**

Уставный капитал классифицируется как собственный капитал

Чистая прибыль, распределенная между участниками Группы, признается обязательством и вычитается из капитала на отчетную дату, при условии, что решение о ее распределении принято до отчетной даты или на отчетную дату. Чистая прибыль, распределенная между участниками Группы, раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда решение о ее распределении принято после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

**(l) Резервы**

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

**(i) Возврат товаров покупателями**

Группа признает резерв в отношении возврата проданных товаров в момент их продажи. Величина такого резерва рассчитывается на основе данных о возвратах за предыдущие периоды или на основе статистики по фактическим возвратам (при наличии) до момента утверждения консолидированной отчетности.

**(m) Аренда**

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

**Группа как арендатор**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной

стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

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

Срок аренды каждого объекта оценивается индивидуально.

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

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

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

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

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права

пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

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

### **Опционы на продление аренды**

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

### **Защищенность и штрафы**

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

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

- неотделимые улучшения объекта аренды,
- затраты на проезд,
- расположение объекта недвижимости для бизнес-деятельности Группы с точки зрения стратегических взаимоотношений с поставщиками и покупателями, которому в течение определенного времени найти замену невозможно.

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

Вследствие этого возможно, что период защищенности аренды не будет ограничен сроками заключенного в письменной форме возобновляемого договора поскольку включает дополнительный срок, длящийся до того момента, когда для обеих сторон этот «штраф» станет незначительным. Напротив, в невозобновляемых договорах аренды «штрафы»

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

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

## 27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

### (a) *Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)*

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа находится в процессе оценки влияния поправок на классификацию имеющихся обязательств и раскрытие соответствующей информации.

### (b) *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и вступит в силу применительно к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2027 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению информации в отчете о прибыли или убытке, в том числе устанавливает статьи для отражения конкретных итогов и промежуточных итогов. Кроме того, он требует раскрытия показателей результативности, определенных руководством, и предусматривает новые принципы группировки (т.е. агрегирования и дезагрегирования) информации на основе разной роли, которую играют основные финансовые отчеты и примечания к ним.

Группа планирует начать применение нового стандарта с официальной даты его вступления в силу.

В настоящее время Группа анализирует влияние новых требований на свою текущую практику представления отчетной информации, в частности оценивает необходимость

внесения изменений в ИТ-системы, которые могут потребоваться для выполнения новых требований в отношении классификации и раскрытия информации.

**(с) Прочие стандарты**

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы

- обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21);
- соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7).