

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Апрель 2025 г.

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка товаров для перепродажи

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

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

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

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

Применение МСФО 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в годовой отчет ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

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

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту и рискам, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

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

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

25 апреля 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

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

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

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

Местонахождение: 141402, Россия, Московская обл., г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	4 022 733	2 963 217
Активы в форме права пользования	16	7 183 581	6 619 987
Авансы под капитальные ремонты		78 247	75 301
Нематериальные активы	8	2 434 566	2 489 089
Отложенные налоговые активы	26	50 324	39 317
Долгосрочные финансовые активы	9	—	42 496
		13 769 451	12 229 407
Оборотные активы			
Запасы	10	6 231 521	4 718 318
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	401 656	217 385
Авансы выданные	12	559 161	313 231
Налоги к возмещению	13	21 587	7 776
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 562 946	2 574 878
Прочие оборотные активы		18 080	17 221
		8 794 951	7 848 809
Итого активы		22 564 402	20 078 216
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	15	2 022 222	2 022 222
Резерв от переоценки основных средств		49 534	41 597
Эмиссионный доход	15	2 428 655	2 428 655
Нераспределенная прибыль		4 431 761	3 315 952
Итого собственный капитал		8 932 172	7 808 426
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	16	7 116 400	6 272 109
Долгосрочные кредиты и облигации	20	—	730 313
Отложенные налоговые обязательства	26	29 089	—
		7 145 489	7 002 422
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 201 659	1 082 997
Задолженность перед персоналом	18	397 845	326 119
Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль	19	757 615	576 311
Задолженность по налогу на прибыль		67 557	158 785
Отложенная выручка	21	637 071	453 272
Краткосрочные обязательства по аренде	16	1 361 091	1 327 753
Краткосрочные кредиты и займы	20	2 063 903	1 342 131
		6 486 741	5 267 368
Итого обязательства		13 632 230	12 269 791
Итого собственный капитал и обязательства		22 564 402	20 078 216

23 апреля 2025 г. генеральный директор компании ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП утвердил к выпуску настоящую консолидированную финансовую отчетность.



Мелконян Гагик Аршавинович
Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка	22	20 839 998	16 762 043
Себестоимость реализации	23	(6 621 642)	(5 132 138)
Валовая прибыль		14 218 356	11 629 905
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(9 027 725)	(7 236 109)
Прочие операционные расходы		(188 092)	(156 422)
Прочие операционные доходы		333 456	320 106
Операционная прибыль		5 335 995	4 557 480
Финансовые расходы	25	(1 551 041)	(1 178 665)
Процентные доходы		282 776	66 473
Отрицательная курсовая разница		(308 719)	(428 237)
Прибыль до налогообложения		3 759 011	3 017 051
Расход по налогу на прибыль	26	(709 342)	(665 121)
Прибыль за год		3 049 669	2 351 930
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в последующих периодах			
Переоценка основных средств		15 410	12 779
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		15 410	12 779
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		3 065 079	2 364 709
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Группы (базовая и разводненная)		0,0754	0,0642

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 759 011	3 017 051
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств	7, 24	544 808	375 155
Амортизация нематериальных активов	8, 24	292 737	274 803
Амортизация активов в форме права пользования	16, 24	1 748 794	1 564 377
Убыток от выбытия основных средств		86 279	77 247
Убыток от выбытия нематериальных активов		13 535	–
Расход по курсовым разницам		308 719	428 237
Финансовые расходы	25	1 551 041	1 178 665
Процентные доходы		(282 776)	(66 473)
Результат от прекращения признания договоров аренды		(212 732)	(280 168)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		7 809 416	6 568 894
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(155 876)	(33 261)
Увеличение уплаченных авансов		(245 930)	(69 470)
Увеличение налогов к возмещению		(13 811)	(48)
Увеличение прочих оборотных активов		(859)	(4 785)
Увеличение запасов		(1 513 203)	(1 698 950)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(42 692)	599 874
Увеличение налоговых обязательств, иных, чем налог на прибыль		175 651	415 358
Увеличение задолженности перед персоналом		71 726	29 330
Увеличение суммы отложенной выручки		183 799	168 014
Денежные потоки по операционной деятельности		6 268 221	5 974 956
Налог на прибыль уплаченный		(775 830)	(355 074)
Проценты уплаченные		(1 478 520)	(1 170 376)
Проценты полученные		282 776	62 208
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		4 296 647	4 511 714
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 678 139)	(1 252 042)
Приобретение нематериальных активов		(251 749)	(104 365)
Возврат займов выданных		42 496	57 500
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 887 392)	(1 298 907)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	20	3 598 346	2 007 179
Погашение кредитов и займов	20	(3 628 042)	(4 426 105)
Платежи в счет основной суммы обязательств по аренде	16	(1 321 167)	(1 235 286)
Выплата дивидендов	15	(1 941 333)	(164 161)
Поступления от выпуска акций	15	–	3 000 000
Затраты по сделкам, связанные с выпуском акций и выкупом собственных акций	15	–	(349 123)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(3 292 196)	(1 167 496)
Влияние изменений курса валюты на денежные средства и их эквиваленты		(128 991)	(32 559)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(882 941)	2 045 311
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	2 574 878	562 126
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	1 562 946	2 574 878

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв от переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 г.	1 800 000	–	28 818	1 128 183	2 957 001
Чистая прибыль отчетного периода	–	–	–	2 351 930	2 351 930
Прочий совокупный доход	–	–	12 779	–	12 779
Выпуск акционерного капитала (Прим. 15)	222 222	2 777 778	–	–	3 000 000
Затраты по сделкам (Прим. 15)	–	(349 123)	–	–	(349 123)
Дивиденды (Прим. 15)	–	–	–	(164 161)	(164 161)
На 31 декабря 2023 г.	2 022 222	2 428 655	41 597	3 315 952	7 808 426
На 1 января 2024 г.	2 022 222	2 428 655	41 597	3 315 952	7 808 426
Чистая прибыль отчетного периода	–	–	–	3 049 669	3 049 669
Прочий совокупный доход	–	–	15 410	–	15 410
Переоценка по выбывшим основным средствам	–	–	(7 473)	7 473	–
Дивиденды (Прим. 15)	–	–	–	(1 941 333)	(1 941 333)
На 31 декабря 2024 г.	2 022 222	2 428 655	49 534	4 431 761	8 932 172

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

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

1. Структура Группы и основная деятельность

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

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

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации.

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

Структура группы на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

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

Структура акционеров Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже:

Акционер	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Арутюнян Рубен Альбертович	31 670 222	78,31%	31 670 222	78,31%
Руководство Группы	3 852 000	9,52%	3 852 000	9,52%
Другие акционеры	4 922 223	12,17%	4 922 223	12,17%
	40 444 445	100%	40 444 445	100%

Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией в 2023, 2024 годах являлся г-н Рубен Арутюнян.

Директора и руководство

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

1. Структура Группы и основная деятельность (продолжение)

Директора и руководство (продолжение)

Членами совета директоров на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности являются:

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее по тексту – «МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Группы ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 23 апреля 2025 г.

Принципы учета

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

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

Непрерывность деятельности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Чистая прибыль Группы за год составила 3 049 669 тыс. руб. (2023 год: чистая прибыль составила 2 351 930 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 г. объем оборотных активов Группы превысил объем ее краткосрочных обязательств на 2 308 210 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. на 2 581 441 тыс. руб.).

3. Принципы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Принципы консолидации (продолжение)

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

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

4. Существенные положения учетной политики

Признание выручки

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

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

Подарочные карты

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

Процентные доходы и расходы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

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

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

Аренда

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования

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

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

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

Обязательства по аренде

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Краткосрочная аренда

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

Запасы

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Прибыль на акцию

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

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

Дивиденды

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

Оценочные обязательства

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

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

Налог на прибыль

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

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

Компании Группы имеют индивидуальный единый налоговый счет, открытый в Федеральном казначействе, на который они перечисляют единый налоговый платеж (ЕНП), рассчитанный как сумма налогов и сборов налогоплательщика в отчетном (налоговом) периоде без выделения конкретного налога или сбора. Налоговые органы распределяют сумму ЕНП между обязательствами на основании деклараций и уведомлений, поданных налогоплательщиками. Группа классифицирует переплаты по налогу на прибыль и другим налогам, подлежащим уплате по каждому юридическому лицу, в зависимости от характера переплаты и разумно определенных намерений зачесть переплату в счет погашения обязательств по определенным налогам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Расходы на пенсионное обеспечение

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

Затраты по кредитам и займам

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

На данный момент у Группы нет других категорий финансовых активов.

Прекращение признания

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства Группы включают:

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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

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

Кредиты и займы полученные

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Долевые инструменты

Классификация в составе обязательств или капитала

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

Долевые инструменты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2024 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- ▶ в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ▶ ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;
- ▶ условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевого инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» организация классифицирует опцион как долевого инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента.

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не является стороной соглашений о финансировании поставок.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не заключала таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	1 января 2026 г.
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

Сегментная отчетность

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

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

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

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

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

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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

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

Обесценение активов

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

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам аренды магазины амортизируются линейным методом на протяжении предполагаемого срока их полезного использования, в том числе превышающего срок действия договора аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Списание запасов до чистой возможной цены продажи

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

Налогообложение

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

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

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

Ставка привлечения дополнительных заемных средств для расчета обязательства по аренде

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлены следующим образом:

	Сторона, обладающая конечным контролем		Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	–	–	686 314	484 192
Краткосрочные обязательства по аренде	–	–	73 130	173 290
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	–	–	150 139	184 024
Авансы выданные (Прим. 12)	–	–	39 605	624
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 17)	93	763	1 072	13 915
Займы выданные (Прим. 9)	–	–	–	42 496

Прочая дебиторская задолженность от ООО «Гриф-Витязь Д» в размере 73 717 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. была полностью зарезервирована. В 2024 году задолженность была полностью списана за счет ранее созданного резерва.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 и 2023 годы, представлены следующим образом:

	Сторона, обладающая конечным контролем		Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Продажа товаров и услуг, без НДС	–	–	131 626	67 133
Приобретение товаров	–	–	389 456	99 579
Аренда и коммунальные платежи (Прим. 24)	–	–	10 725	8 880
Процентные доходы	–	844	2 208	4 265
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 25)	–	–	88 468	58 056

Краткосрочные вознаграждения руководства Группы за 2024 год составили 118 184 тыс. руб. (2023 год: 93 588 тыс. руб.). В состав руководства Группы входят генеральный директор, заместитель генерального директора, советники генерального директора и финансовый директор, а также члены совета директоров.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Основные средства

На 31 декабря 2024 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендованной собствен- ности	Торговое оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Обору- дование к установке в неоткрытых магазинах	Здания	Земельный участок	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2024 г.	1 166 403	1 344 432	101 284	337 596	96 442	1 091 916	125 214	4 263 287
Приобретения	3 608	—	—	7 293	1 664 292	—	—	1 675 193
Ввод в эксплуатацию	545 311	650 326	23 548	302 049	(1 521 921)	687	—	—
Переоценка	—	—	15 410	—	—	—	—	15 410
Выбытия	(94 979)	(119 606)	(11 706)	(38 210)	—	—	—	(264 501)
На 31 декабря 2024 г.	1 620 343	1 875 152	128 536	608 728	238 813	1 092 603	125 214	5 689 389
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2024 г.	(469 947)	(607 605)	(23 456)	(177 830)	—	(21 232)	—	(1 300 070)
Начислено за год (Прим. 24)	(158 694)	(253 655)	(15 138)	(80 906)	—	(36 415)	—	(544 808)
Выбытия	73 297	85 362	9 098	10 465	—	—	—	178 222
На 31 декабря 2024 г.	(555 344)	(775 898)	(29 496)	(248 271)	—	(57 647)	—	(1 666 656)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2024 г.	696 456	736 827	77 828	159 766	96 442	1 070 684	125 214	2 963 217
На 31 декабря 2024 г.	1 064 999	1 099 254	99 040	360 457	238 813	1 034 956	125 214	4 022 733

На 31 декабря 2024 г. руководством была проведена проверка с целью выявления признаков обесценения основных средств. По результатам проверки признаков обесценения выявлено не было.

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

	Улучшения арендованной собствен- ности	Торговое оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Обору- дование к установке в неоткрытых магазинах	Здания	Земельный участок	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2023 г.	880 442	965 733	81 909	254 384	77 106	1 055 000	—	3 314 574
Приобретения	139 568	—	14 097	7 300	927 042	—	125 214	1 213 221
Ввод в эксплуатацию	242 554	516 991	—	111 245	(907 706)	36 916	—	—
Переоценка	—	—	12 779	—	—	—	—	12 779
Выбытия	(96 161)	(138 292)	(7 501)	(35 333)	—	—	—	(277 287)
На 31 декабря 2023 г.	1 166 403	1 344 432	101 284	337 596	96 442	1 091 916	125 214	4 263 287
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2023 г.	(405 253)	(537 590)	(15 841)	(166 271)	—	—	—	(1 124 955)
Начислено за год (Прим. 24)	(123 026)	(182 217)	(7 615)	(41 065)	—	(21 232)	—	(375 155)
Выбытия	58 332	112 202	—	29 506	—	—	—	200 040
На 31 декабря 2023 г.	(469 947)	(607 605)	(23 456)	(177 830)	—	(21 232)	—	(1 300 070)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2023 г.	475 189	428 143	66 068	88 113	77 106	1 055 000	—	2 189 619
На 31 декабря 2023 г.	696 456	736 827	77 828	159 766	96 442	1 070 684	125 214	2 963 217

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2024 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	2 631 157	214 849	11 387	2 857 393
Приобретения	–	231 118	20 631	251 749
Выбытия	–	(70 100)	–	(70 100)
На 31 декабря 2024 г.	2 631 157	375 867	32 018	3 039 042
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2024 г.	(270 278)	(97 985)	(41)	(368 304)
Начислено за год (Прим. 24)	(192 796)	(99 423)	(518)	(292 737)
Выбытия	–	56 565	–	56 565
На 31 декабря 2024 г.	(463 074)	(140 843)	(559)	(604 476)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2024 г.	2 360 879	116 864	11 346	2 489 089
На 31 декабря 2024 г.	2 168 083	235 024	31 459	2 434 566

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

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

9. Финансовые активы

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. займы выданные и инвестиции представлены следующим образом:

	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ООО СИ ЭФ ТИ (CFT Limited Liability Company) (связанная сторона) (Прим. 6)	12%	–	42 496
		–	42 496

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

9. Финансовые вложения (продолжение)

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа ООО СИ ЭФ ТИ со сроком погашения 31 декабря 2025 г. Заем был предоставлен в течение 2022 года в размере 71 500 тыс. руб. В течение 2023 и 2024 годов заем был полностью погашен. Процентная ставка по займу составляла 12% годовых.

10. Запасы

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. запасы включали в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Товары для перепродажи (по чистой стоимости реализации)	6 105 069	4 600 750
Упаковка и прочие материалы (по чистой стоимости реализации)	114 472	113 207
Материалы в переработке (по чистой стоимости реализации)	11 980	4 361
	6 231 521	4 718 318

На 31 декабря 2024 г. товары балансовой стоимостью 1 700 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 1 700 000 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам Группы (Примечание 20).

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации по товарам для перепродажи на 31 декабря 2024 г. составил 48 912 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. составил 27 919 тыс. руб. Расход от списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации в 2024 году 20 993 тыс. руб. В 2023 году был признан доход от восстановления списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации в сумме 15 320 тыс. руб.

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов на 31 декабря 2024 г. составил 10 316 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. 5 273 тыс. руб. Расход от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов включен в состав прочих операционных расходов 5 042 тыс. руб. в 2024 году (за 2023 год составили 5 273 тыс. руб.).

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2024, 2023 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	14 690	1 381
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	149 267	110 467
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	247 644	120 642
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	872	73 557
Ожидаемые кредитные убытки	(10 817)	(88 662)
	401 656	217 385

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Авансы выданные

На 31 декабря 2024, 2023 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы поставщикам – товары для перепродажи	430 670	280 359
Авансы поставщикам – товары для перепродажи (связанные стороны) (Прим. 6)	39 605	624
Прочие авансы	88 886	32 248
	559 161	313 231

13. Налоги к возмещению

На 31 декабря 2024, 2023 гг. налоги к возмещению представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	15 984	4 255
Прочие налоги к возмещению	5 603	3 521
	21 587	7 776

14. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2024, 2023 гг. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующее:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	27 914	61 517
Денежные средства в банках, в рублях	1 007 930	2 178 333
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	148 946	53 543
Денежные средства в пути, в рублях	378 156	281 485
	1 562 946	2 574 878

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов, уплаченные посредством банковских карт в магазинах Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Собственный капитал

На 1 января 2023 г. уставный капитал ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП был равен 1 800 000 тыс. руб. и был разделен на 1 800 000 объявленных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб., которые были выпущены и полностью оплачены.

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

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

2 ноября 2023 г. ПАО «ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП» осуществило первичное публичное размещение («Размещение») 4 444 445 вновь выпущенных обыкновенных акций номиналом 50 руб. каждая по цене 675 руб. за одну обыкновенную акцию и их листинг на Московской бирже. Объем средств, привлеченных в результате Размещения, составил 3 000 000 тыс. руб. Сумма расходов, прямо связанных с Размещением в размере 349 123 тыс. руб. учтена в уменьшение капитала. На 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2024 г. доля акций ПАО «ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП» в свободном обращении составляет 4 922 223 акций / 12,17% от общего количества выпущенных акций. Неразмещенные 4 555 555 акций были аннулированы.

На 31 декабря 2024 г. 40 444 445 акций, номинальной стоимостью 50 руб., выпущены и полностью оплачены. Движение выпущенных и оплаченных обыкновенных акций представлены ниже.

Обыкновенные акции выпущенные и полностью оплаченные:

	2024 год		2023 год	
	Количество	Тыс. руб.	Количество	Тыс. руб.
На 1 января	40 444 445	2 022 222	1 800 000	1 800 000
Эффект дробление акций	—	—	34 200 000	—
Выпуск дополнительных акций	—	—	4 444 445	222 222
На 31 декабря	40 444 445	2 022 222	40 444 445	2 022 222

Эмиссионный доход

	2024 год	2023 год
На 1 января	2 428 655	—
Эмиссионный доход, возникший при выпуске акций	—	2 777 778
Затраты по сделке	—	(349 123)
На 31 декабря	2 428 655	2 428 655

Прибыль на акцию

	2024 год	2023 год
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода	40 444 445	36 619 787
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	3 049 669	2 351 930
Прибыль на акцию базовая и разводненная	0,0754	0,0642

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Собственный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. у Группы нет потенциальных обыкновенных акций, вследствие чего базовая прибыль на акцию равна разводненной.

В 2024 году Группа выплатила дивиденды в общем размере 1 941 333 тыс. руб. (48,00 руб. на 1 акцию).

В 2023 году Группа выплатила дивиденды в общем размере 164 161 тыс. руб. (4,56 руб. на 1 акцию).

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

16. Аренда

Группа в качестве арендатора

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

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

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2024 года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.	6 619 987	(7 599 862)
Поступления	2 965 315	(2 965 315)
Модификации	209 545	(158 324)
Прекращение признания	(862 472)	1 023 983
Амортизационные расходы (Прим. 24)	(1 748 794)	—
Проценты начисленные	—	(1 096 894)
Платежи	—	2 418 061
Влияние изменений в обменных курсах	—	(99 140)
На 31 декабря 2024 г.	7 183 581	(8 477 491)

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

16. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

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

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

Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенные в оценку обязательств по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составляют 614 054 тыс. руб. (2023 год: 515 076 тыс. руб.). Переменные арендные платежи, как правило, связаны с выручкой от продаж в магазинах. Различные условия оплаты обусловлены рядом причин, включая минимизацию фиксированных расходов. Расходы, связанные с коммунальными платежами, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составили 124 424 тыс. руб. (2023 год: 101 188 тыс. руб.).

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28.

Переменные арендные платежи

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

- (а) большинство переменных условий оплаты основано на диапазоне процентов от продаж магазина;
- (б) платежи по аренде на основе переменных условий составляют от 0 до 25 процентов от общей суммы арендных платежей по каждому отдельному объекту;
- (в) некоторые переменные условия оплаты включают минимальные или максимальные значения.

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

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2024, 2023 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 154 118	1 022 369
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	–	13 915
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	46 376	45 950
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	1 165	763
	1 201 659	1 082 997

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 60 дней в 2024 году и 47 дней в 2023 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов.

На 31 декабря 2024 г. сумма полученных банковских гарантий составляет 478 169 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 406 018 тыс. руб.).

18. Задолженность перед персоналом и прочие обязательства

На 31 декабря 2024, 2023 гг. задолженность перед персоналом и прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Начисленная заработная плата	261 706	213 609
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	136 139	112 510
	397 845	326 119

19. Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль

На 31 декабря 2024, 2023 гг. налоги к уплате, иные чем налог на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	663 338	478 721
Страховые взносы	68 586	64 134
Налог на доходы физических лиц	20 889	29 682
Прочие налоги	4 802	3 774
	757 615	576 311

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. кредиты и займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка на 31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.	Процентная ставка на 31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиты и займы				
Краткосрочные, «Сбербанк»	–	–	16,67%	668
Краткосрочные, «ВТБ»	24,00%	529 709	19,00%	208 041
Краткосрочные, «Альфабанк»	24,00%	245 964	19,00%	185 578
Краткосрочные, «БКС»	23,30%	1 017 376	–	–
Краткосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	270 854	10,50%	947 844
Долгосрочные, «Сбербанк»	–	–	16,67%	460 000
Долгосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	–	–	10,50%	270 313
		2 063 903		2 072 444

«Сбербанк»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 2 000 000 тыс. руб. со сроком со сроком действия до августа 2025 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность отсутствует.

В 2021 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2026 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность отсутствует (31 декабря 2023 г.: 460 668 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 668 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г. соглашения об открытых кредитных линиях были обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 1 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 300 000 тыс. руб.).

«ВТБ»

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2024 г. составляет 529 709 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 208 041 тыс. руб.), включая проценты к уплате в размере 7 809 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 2 541 тыс. руб.) со сроком погашения в марте 2025 года.

«ЮниКредит Банк»

В 2021 году Группа заключила договор на непокрытые аккредитивы без отсрочки получения финансирования и банковские гарантии на сумму до 703 100 тыс. руб. со сроком действия до января 2025 года. На 31 декабря 2024 г. сумма по выбранным аккредитивам, открытым в пользу поставщиков товаров, составляет 32 565 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 139 695 тыс. руб.). По выбранным банковским гарантиям на 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность отсутствует.

На 31 декабря 2024 г. договор был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 400 000 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 400 000 тыс. руб.).

Общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 703 100 тыс. руб.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Райффайзен Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор со сроком действия до июня 2027 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность по договору отсутствует.

В 2021 году Группа заключила договор банковской гарантии со сроком действия до июня 2027 года. На 31 декабря 2024 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 217 125 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 44 042 тыс. руб.).

По условиям договора банковской гарантии общая сумма одновременно действующих аккредитивов и гарантий, не может превышать 400 000 тыс. руб. или эквивалентной сумме в других валютах по всем договорам с данным банком.

В 2024 году Группа заключила договор таможенной гарантии на сумму до 105 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2025 года. На 31 декабря 2024 г. сумма выбранных таможенных гарантий составляет 105 000 тыс. руб.

«Росбанк»

В 2019 году Группа получила непокрытый аккредитив без отсрочки получения финансирования на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2025 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность по договору отсутствует.

В 2019 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2026 года. На 31 декабря 2024 г. выбрано по банковским гарантиям 36 470 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 75 639 тыс. руб.).

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 500 000 тыс. руб. со сроком действия до июня 2025 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность отсутствует.

«Альфа-Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор со сроком действия до февраля 2026 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. задолженность по договору отсутствует.

В 2021 году Группа заключила договоры банковской гарантии со сроком действия до февраля 2026 года. На 31 декабря 2024 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 222 773 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 183 037 тыс. руб.)

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 300 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2026 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2024 г. составляет 245 964 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 185 578 тыс. руб.), включая проценты к уплате в размере 964 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 578 тыс. руб.) со сроком погашения в феврале 2025 года.

Общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 1 300 000 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Америабанк»

В 2022 году Группа заключила договор поручительства на сумму 500 тыс. долларов США со сроком действия до февраля 2025 года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. поручительство не было использовано.

«БКС»

В 2024 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 80 000 тыс. юаней. на срок до июля 2027 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность отсутствует.

В 2024 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. на срок до июля 2027 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность по кредитной линии составляет 1 017 376 тыс. руб., включая проценты к уплате 17 376 тыс. руб. со сроком погашения в сентябре 2025 года.

«Совкомбанк»

В 2024 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму 1 000 000 тыс. руб. на срок до декабря 2027 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность по кредитной линии отсутствует.

В 2024 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму 300 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2027 года. По выбранным банковским гарантиям на 31 декабря 2024 г. задолженность отсутствует.

АКБ «Энергобанк» (АО)

Группа имеет доступ к заемным средствам в сумме 1 800 тыс. руб., включая банковские гарантии в размере 1 800 тыс. руб., из которых 0 тыс. руб., остаются неиспользованными

«Банк Санкт-Петербург»

В 2024 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на срок до декабря 2027 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность по кредитной линии отсутствует.

В 2024 году Группа заключила договор банковской гарантии со сроком действия до декабря 2027 года. На 31 декабря 2024 г. задолженность по выбранным банковским гарантиям отсутствует.

Общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 750 000 тыс. руб.

Облигации

В 2021 году Группа выпустила 2 000 тыс. шт. облигаций номиналом 1 тыс. руб. на облигацию на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. На 31 декабря 2024 г. сумма непогашенных облигаций составляет 270 854 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 541 тыс. руб. Срок погашения облигаций дифференцировано до 25 марта 2025 г.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

21. Отложенная выручка

	2024 год	2023 год
На 1 января	453 676	285 258
Начисление в течение периода	1 151 004	930 737
Признано в составе выручки в течение периода	(967 609)	(762 723)
На 31 декабря	637 071	453 272

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия. Сумма выручки, признанная в связи с окончанием срока действия подарочных карт, в 2024 году составила 27 893 тыс. руб. (2023 год: 21 327 тыс. руб.).

22. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., выручка представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Розничная торговля	18 434 364	15 292 880
Выручка от реализации через агентов	1 888 949	1 103 862
Розничная торговля через интернет-магазин	321 028	240 921
Оптовая торговля	195 657	124 380
	20 839 998	16 762 043

23. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., себестоимость реализации, классифицированная по виду операционной деятельности, представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Розничная торговля, включая торговлю через интернет-магазин	6 477 701	5 081 046
Оптовая торговля	122 948	66 412
Начисление/восстановление до чистой возможной цены реализации	20 993	(15 320)
	6 621 642	5 132 138

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Заработная плата	2 792 072	2 264 470
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 16)	1 748 794	1 564 377
Взносы в фонды социального страхования	800 648	643 754
Переменные арендные платежи, привязанные к выручке и коммунальные платежи (Прим. 16)	727 753	607 384
Амортизация основных средств (Прим. 7)	544 808	375 155
Банковские услуги	438 894	343 762
Транспортные расходы	350 467	231 635
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	292 737	274 803
Комиссионные вознаграждения агентам	266 674	143 245
Реклама	191 120	136 093
Материалы и упаковка	161 323	43 131
Охранные услуги	109 368	57 245
Консультационные услуги	97 508	72 794
Ремонт и обслуживание оборудования	76 865	50 847
Командировки	42 286	21 165
Услуги хранения	23 739	6 996
Прочие налоги	18 298	17 148
Аудиторские услуги	14 460	20 530
Аренда и коммунальные платежи – связанные стороны (Прим. 6, 16)	10 725	8 880
Прочие расходы	319 186	352 695
	9 027 725	7 236 109

25. Финансовые расходы

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды	1 008 426	697 351
Проценты по кредитам	308 460	249 545
Проценты по облигациям	94 321	155 962
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды – связанные стороны (Прим. 6)	88 468	58 056
Расходы по аккредитиву и банковская гарантия	51 366	17 751
	1 551 041	1 178 665

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Налог на прибыль

Налог на прибыль Группы за 2024 и 2023 годы включал в себя следующее:

	2024 год	2023 год
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	691 260	541 376
Отложенный налог на прибыль	22 329	57 287
Доход по отложенному налогу, связанному с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(4 247)	–
Налог на сверхприбыль	–	66 458
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли или убытка	709 342	665 121

Налог на сверхприбыль

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

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

Руководство Группы пришло к выводу, что дочерняя компания Группы является плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль за 2023 год отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 66 458 тыс. руб. Задолженность по текущему налогу на прибыль в сумме налога на сверхприбыль на 31 декабря 2023 г. была свернута с авансовым платежом по налогу на сверхприбыль в полной сумме.

Отложенный налог на прибыль

Изменения суммы отложенного налога Группы в 2024 и 2023 годах представлены ниже:

	2024 год	2023 год
Актив на начало года	39 317	96 604
Начислено за год	11 007	(57 287)
Отложенный налоговый актив на конец года	50 324	39 317

	2024 год	2023 год
Обязательство на начало года	–	–
Начислено за год	29 089	–
Отложенное налоговое обязательство на конец года	29 089	–

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	2024 год	2023 год
Отложенные налоговые активы				
Обязательства по аренде	2 135 577	1 540 006	595 571	309 718
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	48 775	22 502	26 273	1 403
Запасы	18 194	8 645	9 549	(1 112)
Прочее	13 357	21 455	(8 098)	6 863
Налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды	50 323	—	50 323	—
Общая сумма отложенных налоговых активов	2 266 226	1 592 608	673 618	316 872
За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых обязательств	(2 215 902)	(1 553 291)	(662 611)	(374 159)
Признанные в отчетности отложенные налоговые активы	50 324	39 317	11 007	(57 287)
Отложенные налоговые обязательства				
Активы в форме права пользования	(1 795 895)	(1 323 997)	(471 898)	(276 078)
Основные средства	(304 187)	(152 571)	(151 616)	(43 477)
Нематериальные активы	(115 817)	(76 723)	(39 094)	(54 604)
Прочее	(29 092)	—	(29 092)	—
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(2 244 991)	(1 553 291)	(691 700)	(374 159)
За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых активов	2 215 902	1 553 291	662 611	374 159
Признанные в отчетности отложенные налоговые обязательства	(29 089)	—	(29 089)	—

Повышение ставки по налогу на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Налог на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Ниже представлена сверка расходов по налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	3 759 011	3 017 051
Условная расходы по налогу на прибыль по ставке налога на прибыль 20%	751 802	603 410
<i>Корректировки на:</i>		
Налоговый эффект прочих доходов/расходов, не уменьшающих налогооблагаемый доход	2 045	3 508
Положительный налоговый эффект от сделки с капиталом	—	(69 825)
Непризнанные отложенные налоговые активы/обязательства в отношении убытков/доходов, полученных компаниями Группы	—	61 570
Признание ранее не признанных отложенных налоговых активов в отношении убытков, полученных компаниями Группы	(40 258)	—
Доход по отложенному налогу, связанному с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(4 247)	—
Влияние налога на сверхприбыль	—	66 458
Расходы по налогу на прибыль	709 342	665 121

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочернюю организацию, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности на 31 декабря 2024 г. составляют 4 522 552 тыс. руб. (31 декабря 2023 г. составляют 3 307 226 тыс. руб.). Группа не предполагает продажу своих инвестиций в дочернюю организацию в обозримом будущем, все инвестиции находятся под контролем Группы.

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

31 декабря 2024 г. у компаний Группы отсутствуют накопленные налоговые убытки.

На 31 декабря 2023 г. у компаний Группы имеются накопленные налоговые убытки в размере 307 848 тыс. руб., по которым отложенный налоговый актив в сумме 61 570 тыс. руб. не был признан. Налоговые убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компании, в которой они возникли, без ограничения срока.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в октябре 2024 года до 21%.

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

Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению в 2024 году

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. С 1 января 2019 г. из-под контроля трансфертного ценообразования в России исключено значительное количество внутренних сделок. Правила распространяются только на сделки между российскими компаниями, применяющими различные ставки налога на прибыль или специальные налоговые режимы, и только если доход/расход от этих сделок превышает 1 млрд руб. в год. Для признания трансграничных сделок контролируруемыми в целях трансфертного ценообразования необходимо, чтобы стороной сделки являлся резидент страны (территории), которая включена в так называемый «черный список» Министерства Финансов РФ, и величина дохода от сделок с таким лицом превышала 120 млн руб. в год. В 2023 году перечень стран (территорий), включенных в «черный список» Минфина РФ, был значительно расширен и подлежит применению с 1 января 2024 г. С 1 января 2024 г. вступили в силу положения Федерального закона № 539-ФЗ, которые внесли изменения в регулирование правил трансфертного ценообразования: была увеличена административная нагрузка налогоплательщиков по подготовке документации, увеличен размер штрафных санкций за несоблюдение трансфертного законодательства. Данный закон также ввел налог у источника по ставке 15% на доход, выплачиваемый иностранной компанией, оказывающей внутригрупповые услуги российской компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению в 2024 году (продолжение)

В 2024 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, и в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

В частности, основные изменения в налоговом законодательстве были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2024 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

28 марта 2024 г. Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, утвержденного в 2023 году, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 г. до 31 декабря 2026 г. и состоящий из 40 юрисдикций. В частности, временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- ▶ освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- ▶ особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- ▶ освобождение от налогообложения налогом на прибыль безвозмездно полученного российской компанией имущества / имущественных прав от иностранной материнской или дочерней организации;
- ▶ применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению в 2024 году (продолжение)

Начиная с 8 августа 2023 г. по 31 декабря 2025 г. российским налоговым законодательством предусмотрено применение освобождения от налогообложения налогом на доходы у источника в России и пониженных ставок в отношении ряда доходов: процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, доходов от реализации морских судов, доходов от международных перевозок и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

8 июня 2023 г. Российской Федерацией было заключено международное налоговое соглашение с Султанатом Оман. Документ вступил в силу 28 декабря 2023 г. и применяется с 1 января 2024 г. Также в мае 2024 года были подписаны двусторонние соглашения с Абхазией и Малайзией. Данные документы еще не вступили в силу и ожидают официальной ратификации.

14 февраля 2023 г. Совет Европейского Союза пересмотрел список юрисдикций, не сотрудничающих с ЕС в части налоговых вопросов («Черный список ЕС»), и добавил Россию в данный список. Потенциально налоговые изменения могут привести к усилению налогового контроля со стороны контролирующих органов ЕС и увеличить налоговую нагрузку в будущем.

Кроме того, с 1 января 2024 г. начали действовать новые интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, которые возникли в результате совершения контролируемых сделок. В частности, по долговым обязательствам, номинированным в рублях, установлен интервал от 10% до 150% ключевой ставки Центрального банка России. При этом, минимальное значения интервала не может составлять менее 2%. Для займов в других валютах минимальная ставка составляет 1%.

Продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

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

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2024 году такое взаимодействие в отношении многих стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению в 2024 году (продолжение)

Во второй половине 2024 года были приняты Федеральные законы, вступающие в силу с 1 января 2025 г. и предусматривающие ряд следующих изменений:

- ▶ повышение базовой ставки налога на прибыль с 20 до 25% в отношении прибыли российских и иностранных организаций, получающих доходы от источников в РФ (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 г.);
- ▶ убыток, полученный налогоплательщиком в период применения ставки 0% по налогу на прибыль в отношении любой деятельности, не может быть перенесен на будущие периоды (Федеральный закон № 259-ФЗ от 8 августа 2024 г.);
- ▶ повышение ставки налога для ИТ-организаций, имеющих аккредитацию Минцифры, с 0% до 5%. Период применения пониженной ставки для ИТ-организаций продлен на 2025-2030 годы. Страховые взносы для ИТ организаций будут начисляться по тарифу 7,6% как в пределах базы по страховым взносам, так и свыше этой величины. (Федеральные законы № 176-ФЗ от 12 июля 2024 г.; 416-ФЗ от 29 ноября 2024 г.);
- ▶ в случае, если доходы ИТ-компании были получены в результате использования программ для ЭВМ / баз данных, которые были разработаны, адаптированы и (или) модифицированы иностранной организацией (за исключением иностранной организации, контролирующим лицом которой является российская организация или гражданин РФ), иностранным гражданином или лицом без гражданства, то такие доходы не могут быть учтены как профильные доходы ИТ-компании (Федеральный закон № 259-ФЗ от 8 августа 2024 г.);
- ▶ введение прогрессивной шкалы НДФЛ (от 13 до 22%) и уточнение ряда льгот и специальных правил по НДФЛ (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 г.);
- ▶ увеличение предельной ставки по налогу на имущество до 2,5% в отношении объектов недвижимого имущества, по которым налоговая база определяется как кадастровая стоимость и ее величина превышает 300 млн руб. (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 г.);
- ▶ запрет на учет расходов на рекламу для целей налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства РФ (Федеральный закон № 416-ФЗ от 29 ноября 2024 г.).

26 декабря 2024 г. был опубликован Федеральный закон № 479-ФЗ, согласно которому с 1 апреля 2025 г. рекламодатели и операторы рекламных систем должны отчислять в федеральный бюджет сбор, составляющий 3% от квартального дохода от продвижения в интернете товаров, работ и услуг для потребителей в РФ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению в 2024 году (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Руководство намерено активно отстаивать позиции и интерпретации, которые применялись при расчете налогов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По оценкам руководства, сумма потенциальных обязательств на 31 декабря 2024 г., по всему перечню возможных налоговых претензий, относящихся к текущему и предшествующим налоговым периодам, резерв по которым не создан ввиду невысокой вероятности их возникновения (с точки зрения руководства) не превысит 0,75% от активов компании на 31 декабря 2024 г. Данная оценка предоставляется в соответствии с требованием МСФО о раскрытии информации о возможных налогах и не должна рассматриваться в качестве оценки будущего налогового обязательства Группы.

Судебные разбирательства

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

Страхование

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом

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

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

Чистая финансовая задолженность и ЕБИТДА до применения МСФО 16

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	2 063 903	1 342 131
Долгосрочные займы (Прим. 20)	–	730 313
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(1 562 946)	(2 574 878)
Чистая финансовая задолженность	500 957	(502 434)
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	3 212 106	2 469 275
Налог на прибыль (до применения МСФО 16)	835 490	694 457
Чистые финансовые расходы (до применения МСФО 16)	171 371	356 785
Отрицательная/(положительная) курсовая разница (до применения МСФО 16)	209 579	265 193
Износ основных средств (Прим. 7)	544 808	375 155
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	292 737	274 803
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	86 279	77 247
Убыток от выбытия нематериальных активов (Прим. 8)	13 535	–
Скорректированный показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16	5 365 905	4 512 915
Чистая задолженность / ЕБИТДА	0,09	(0,11)

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Собственный капитал после применения МСФО 16	8 932 172	7 808 426
<i>Корректировки на:</i>		
Прекращение признания активов в форме права пользования (Прим. 16)	(7 183 581)	(6 619 987)
Отражение долгосрочных обеспечительных платежей по аренде	190 719	176 793
Отражение прочей дебиторской задолженности (текущие обеспечительные платежи по аренде)	55 364	63 130
Прекращение признания обязательств по аренде (Прим. 16)	8 477 491	7 599 862
Отражение прочей кредиторской задолженности (краткосрочная задолженность по аренде)	(171 383)	(139 757)
Влияние отложенного налога	(342 153)	(216 008)
Общий собственный капитал акционера до применения МСФО 16	9 958 629	8 672 459

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прибыль за год (после применения МСФО 16)	3 049 669	2 351 930
<i>Корректировки на:</i>		
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 16)	1 748 794	1 564 377
Прибыль от досрочного расторжения договоров аренды	(212 732)	(280 168)
Чистая (положительная)/отрицательная курсовая разница по обязательствам по аренде (Прим. 16)	99 140	163 044
Расходы по процентам по обязательствам по аренде (Прим. 16)	1 096 894	755 407
Расходы по операционной аренде	(2 443 511)	(2 055 979)
Налоговый эффект вышеприведенных факторов	(57 717)	(29 336)
Влияние отложенного налога, связанного с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(68 431)	—
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	3 212 106	2 469 275

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

ЕБИТДА после применения МСФО 16

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	2 063 903	1 342 131
Долгосрочные займы (Прим. 20)	–	730 313
Обязательства по аренде (Прим. 16)	8 477 491	7 599 862
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(1 562 946)	(2 574 878)
Чистая финансовая задолженность	8 978 448	7 097 428
Прибыль за год	3 049 669	2 351 930
Налог на прибыль	709 342	665 121
Чистые финансовые расходы	1 268 265	1 112 192
Положительная курсовая разница	308 719	428 237
Износ основных средств (Прим. 7)	544 808	375 155
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	292 737	274 803
Амортизация прав аренды (Прим. 16)	1 748 794	1 564 377
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	86 279	77 247
Убыток от выбытия активов в форме права пользования и модификации	(212 732)	(280 168)
Убыток от выбытия нематериальных активов (Прим. 8)	13 535	–
ЕБИТДА	7 809 416	6 568 894
Чистая задолженность / ЕБИТДА	1,15	1,08

Справедливая стоимость

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Долгосрочные кредиты (Прим. 20)	–	460 000	–	469 703
Котируемые облигации (Прим. 20)	270 854	1 218 157	270 043	1 469 179

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

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Группы, за исключением облигаций, приблизительно равна их балансовой стоимости. Краткосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском

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

Чувствительность к изменениям курсов валют

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

	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса армянского драма	Влияние на прибыль до налого- обложения
2024 год	+27% -10%	(39 173) 14 509	27% -10%	(8 236) 3 050	18% -18%	(129 060) 129 060	27% -10%	40 303 (14 927)
	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса армянского драма	Влияние на прибыль до налого- обложения
2023 год	+30% -10%	(50 111) 16 704	30% -10%	(7 689) 2 519	18% -18%	(160 476) 160 476	30% -10%	30 095 (10 032)

Управление риском изменения процентных ставок

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском изменения процентных ставок (продолжение)

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

	Эффект на прибыль до налого- обложения 2024 год	Эффект на прибыль до налого- обложения 2023 год
Изменение плавающей процентной ставки (ключевая ставка ЦБ РФ)		
+3 (2023 год: +2%)	(53 007)	(17 010)
-3 (2023 год: -4%)	53 007	34 020

Управление кредитным риском

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

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

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

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

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

Управление риском ликвидности

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

ПАО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

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

31 декабря 2024 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	707 038	271 900	222 721	–	–	1 201 659
Обязательства по аренде	20,4%	257 832	512 769	2 202 324	9 334 523	1 828 259	14 135 707
Кредиты и займы	23,6%	26 149	857 365	1 000 000	–	–	1 883 514
Облигации	10,5%	–	270 313	–	–	–	270 313
		991 019	1 912 347	3 425 045	9 334 523	1 828 259	17 491 193

31 декабря 2023 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	438 079	436 029	208 889	–	–	1 082 997
Обязательства по аренде	13%	228 805	471 645	2 085 409	7 072 782	1 924 131	11 782 772
Кредиты и займы	19%	410 791	13 361	61 017	535 715	–	1 020 884
Облигации	10,5%	–	166 999	874 625	277 395	–	1 319 019
		1 077 675	1 088 034	3 229 940	7 885 892	1 924 131	15 205 672

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 10 359 900 тыс. руб. в т.ч 80 000 тыс. китайских юаней (31 декабря 2023 г.: 8 209 496 тыс. руб.), включая кредиты в размере 8 000 000 тыс. руб. в т.ч 80 000 тыс. китайских юаней, из которых 6 233 100 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 5 653 596 тыс. руб.), а также неиспользованные банковские гарантии и аккредитивы на сумму 1 849 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 1 160 687 тыс. руб.). Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	На 1 января (Прим. 20)	Получение кредитов и займов	Погашение кредитов и займов	Финансовые расходы (Прим 25)	Проценты уплаченные*	Расходы по курсовым разницам	На 31 декабря (Прим. 20)
2024 год							
Кредиты и займы	2 072 444	3 598 346	(3 628 042)	402 781	(381 626)	–	2 063 903
2023 год							
Кредиты и займы	4 421 253	2 007 179	(4 426 105)	405 507	(414 969)	79 579	2 072 444

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

Информация по изменению обязательств по аренде представлена в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы.

Согласно протоколу № 59 заседания Совета директоров АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ от 11 апреля 2025 г., были приняты решения:

Созвать внеочередное Общее собрание акционеров Общества 16 мая 2025 г., утвердить форму бюллетени внеочередного Общего собрания акционеров, утвердить повестку дня:

Выплатить промежуточные дивиденды по акциям Общества за 1 квартал 2025 г. в размере 20 рублей на одну обыкновенную акцию. Установить дату составления списка лиц, имеющих право на осуществление прав по ценным бумагам эмитента 22 апреля 2025 г. Осуществить выплату дивидендов в денежной форме в безналичном порядке и в сроки, предусмотренные п.п. 6, 8 ст. 42 Федерального закона «Об акционерных обществах» утвердить форму бюллетеня.

Основная часть краткосрочных кредитов и займов (43 процента или 766 900 тыс. руб.) была погашена в 2025 году (Примечание 29), а краткосрочные обязательства по аренде погашаются в соответствии с графиком платежей. Поскольку у Группы имеются неиспользованные лимиты по банковским кредитам (кредиты и аккредитивы) на 31 декабря 2024 г. на сумму 8 082 266 тыс. руб., руководство считает, что Группа будет продолжать непрерывно свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

В 2025 году Компания получила новые краткосрочные кредиты в пределах текущих кредитных лимитов на сумму 2 432 500 тыс. руб., краткосрочное обязательство на текущую дату составило 3 432 500 тыс. руб.

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