

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
*публичного акционерного общества «ОР ГРУПП»*  
*и его дочерних организаций*  
за 2021 год

Апрель 2022 г.

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой информации за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2021 год**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном далее аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОР ГРУПП».

Руководство ПАО «ОР ГРУПП» отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «ОР ГРУПП» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОР ГРУПП» руководство несет ответственность за:

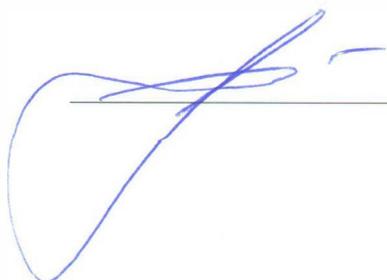
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения ПАО «ОР ГРУПП» требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что ПАО «ОР ГРУПП» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях ПАО «ОР ГРУПП»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении ПАО «ОР ГРУПП», а также ее финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия ПАО «ОР ГРУПП»;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ПАО «ОР ГРУПП»;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «ОР ГРУПП» за 2021 год (представленная на 81 страницах), была утверждена 27 апреля 2022 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор



А.Н. Усик

27 апреля 2022 г.



27 апреля 2022 г.

г. Новосибирск

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «ОР ГРУПП» и его дочерних организаций.

### ***Мнение***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «ОР ГРУПП» (ОГРН 1135476124101, 123112, г. Москва, наб. Пресненская д. 12, Башня/этаж/помещение А/31/11), и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности***

Мы обращаем внимание на Примечание 2.3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что ООО «ОР», входящее в Группу, под влиянием внешних факторов оказалось в ситуации, когда оно не располагает достаточной ликвидностью для своевременного исполнения всех обязательств перед кредиторами по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам. В результате были допущены несколько дефолтов и технических дефолтов по выпускам облигаций ООО «ОР». Как отмечается в Примечании 2.3 к консолидированной финансовой отчетности, эти события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2.3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать

значительные сомнения в способности ООО «ОР» продолжать непрерывно свою деятельность. Компании Группы являются поручителями по обязательствам ООО «ОР». С учетом вышесказанного, обстоятельства, изложенные в Примечании 2.3 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Наше мнение не было модифицировано в связи с этим обстоятельством.

### ***Ключевые вопросы аудита***

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Ключевые вопросы аудита**

### **Как рассмотрен соответствующий ключевой вопрос в ходе нашего аудита**

#### **Запасы**

Балансовая стоимость запасов Группы на 31.12.2021 является существенной для консолидированной финансовой отчетности. Последовательно в течение ряда лет оборачиваемость запасов замедляется. Указанные обстоятельства, а также события или условия, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, раскрытые в Примечании 2.3 к консолидированной финансовой отчетности, требуют подтверждения оценки запасов. Мы считаем создание резерва под возможное обесценение ключевым вопросом аудита, поскольку ожидаемый срок реализации части товаров превышает 12 месяцев. Кроме того, стоимостная оценка резерва связана с существенными суждениями руководства, в частности о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся единицы товара, какие товары могут быть проданы по цене ниже себестоимости или совсем не проданы.

Информация о резерве под возможное обесценение товаров и готовой продукции приведена в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали:

- присутствие при проведении двух инвентаризаций запасов дочернего общества (ООО «ОР»), где сосредоточены основные запасы, включая:
  - оценку указаний руководства ООО «ОР» и процедур для учета и контроля за результатами инвентаризации запасов;
  - наблюдение за выполнением установленных руководством процедур подсчета;
  - выборочную проверку наличия запасов;
  - выполнение контрольных пересчетов;
- инспектирование документов по пяти инвентаризациям запасов;
- оценку достаточности площадей пяти складских помещений для размещения запасов;
- осмотр трех мест хранения товаров вне процедур инвентаризации для проверки наличия товарных запасов, их надлежащего состояния и условий хранения;
- контрольный выборочный пересчет остатков после отчетной даты с ретроспективным определением расчетного остатка на отчетную дату и сравнением с данными учета. Выборка по двум местам хранения включала в

себя товары с наибольшей стоимостью, остаток которых составляет не менее 3% от остатка в месте хранения на отчетную дату. Объем выборки составил 103 920 тыс. руб.;

- изучение инвентарного отчета по результатам выборочной сюрвейерской проверки запасов в отчетном периоде на сумму 38 733 тыс. руб.;
- инспектирование документации о закупках отдельных объектов запасов у третьих лиц в 2021 году. Объем выборки при этом составил 2 202 261 тыс. руб.;
- изучение планов руководства по смягчению воздействия событий или условий, раскрытых в Примечании 2.3 к консолидированной финансовой отчетности, включая планы по реализации коллекций прошлых лет;
- пересчет чистой стоимости возможной реализации и суммы обесценения запасов в целях независимой проверки методологии и допущений, использованных руководством ООО «ОР» при определении величины обесценения запасов

#### **Резервы по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам, выданным физическим лицам и торговой дебиторской задолженности розничных покупателей**

Достаточность уровня резервов по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам, выданным физическим лицам, а также по торговой дебиторской задолженности розничных покупателей является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения является процессом, включающим профессиональное суждение руководства, использование расчетных оценок, допущений и анализ различных факторов, в том числе ожидаемых денежных потоков.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита, поскольку использование различных допущений может существенным образом повлиять на величину и уровень резервов по ожидаемым кредитным убыткам по денежным

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее:

- методы создания резервов по ожидаемым кредитным убыткам;
- допущения, которые были использованы при расчете резерва на коллективной основе;
- суждения руководства, применяемые при оценке экономических факторов и статистической информации по понесенным потерям и возмещаемым суммам, а также их соответствие общепринятой практике и нашему профессиональному суждению.

Выполненные нами аудиторские процедуры, включали: тестирование средств контроля над процессом кредитования физических лиц и реализации товаров розничным покупателям; тестирование входящих данных на выборочной основе.

Мы также рассмотрели информацию в

займам, выданным физическим лицам и торговой дебиторской задолженности розничных покупателей, суммы которых существенны.

Подход руководства Группы к созданию резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам, выданным физическим лицам и торговой дебиторской задолженности розничных покупателей и соответствующие показатели раскрыты в Примечаниях 2.5, 18 и 21 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Оценка возмещаемости отложенных налоговых активов по налогу на прибыль**

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признала совокупные отложенные налоговые активы. Возмещаемость отложенных налоговых активов является одним из ключевых вопросов аудита в связи с тем, что оценка возмещаемости таких активов требует существенных суждений руководством Группы, в том числе в отношении сроков получения и сумм будущей налогооблагаемой прибыли.

Информация об отложенных налогах приведена в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

#### ***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, за исключением годовой консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по данной отчетности. Годовой отчет Группы за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

#### ***Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой

отношении резервов по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам, выданным физическим лицам и торговой дебиторской задолженности розничных покупателей, раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали анализ прогнозов налогооблагаемой прибыли будущих периодов, подготовленных руководством Группы на основе оценки ими перспектив развития бизнеса. Мы также оценили достаточность раскрытий об отложенных налогах, сделанных Группой в консолидированной финансовой отчетности.

консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Мы также предоставляем членам Совета директоров Группы 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 соответствующих мерах предосторожности.

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

Генеральный директор  
ООО Аудиторская компания «СТАТУС»  
ОРНЗ 22006102184 от 13.03.2020г  
квалификационный аттестат ЦАЛАК МФ  
№ К 021895 от 04.02.2005г.  
(выдан на неограниченный срок)



Светлана Геннадьевна  
Дерюгина

Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение  
независимого аудитора  
(ОРНЗ 22006138408)

Олег Юрьевич  
Рыжков

Аудиторская организация:  
Общество с ограниченной ответственностью  
Аудиторская компания «СТАТУС» ОГРН: 1045402469320  
Россия, 630132, г. Новосибирск, ул. Сибирская, д. 57, офис 5.,  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 12006116651

27 апреля 2022 г.

ПАО «ОР ГРУПП»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
Выручка	5	8 218 705	10 868 141
Себестоимость реализации	6	(3 614 180)	(4 468 627)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 604 525</b>	<b>6 399 514</b>
Коммерческие расходы	7	(2 998 704)	(2 982 263)
Административные расходы	8	(605 111)	(567 386)
Расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	9	(525 066)	(918 664)
Расходы по созданию оценочного резерва по ТМЦ	17	(4 722 473)	(71 720)
Прочие доходы	10	523 698	214 811
Прочие расходы	10	(134 182)	(141 006)
Финансовые доходы	11	31 115	26 231
Финансовые расходы	11	(1 385 289)	(1 252 158)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(5 211 487)</b>	<b>707 359</b>
Расходы по налогу на прибыль	12	(999 464)	(181 176)
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>(4 212 023)</b>	<b>526 183</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>		<b>(4 212 023)</b>	<b>526 183</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)	13	113 056	113 056
<b>Базовая прибыль/(убыток) на акцию в рублях</b>	13	<b>(37,256)</b>	<b>4,654</b>

\* По некоторым суммам, приведенным в этом столбце, произведен пересчет финансовой отчетности за 2020 г., поскольку отражающий произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.6.

Генеральный директор

А.Н. Усик

27 апреля 2022 г.

ПАО «ОР ГРУПП»

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг.  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г. Пересчитано*	1 января 2020 г. Пересчитано*
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	14	1 570 403	1 719 229	1 926 756
Активы в форме права пользования	15	58 821	84 489	140 819
Нематериальные активы	16	26 089	26 661	34 957
Прочие внеоборотные финансовые активы	21	14 670	30 870	47 070
Авансы, выданные под поставку товаров		—	—	98 667
Авансы, выданные под незавершенное строительство	20	202 645	194 083	57 166
Отложенные налоговые активы	12	1 452 181	303 308	264 389
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>3 324 809</b>	<b>2 358 640</b>	<b>2 569 824</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	17	16 156 925	18 388 801	14 559 682
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	4 961 274	3 028 124	2 742 266
Авансы выданные	19	3 015 215	4 382 593	5 259 434
Переплата по налогу на прибыль		84 031	84 158	22 310
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		68 586	96 697	47 432
Прочие оборотные финансовые активы	21	2 000 424	2 410 647	2 150 794
Денежные средства и их эквиваленты	22	308 333	434 328	707 396
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>26 594 788</b>	<b>28 825 348</b>	<b>25 489 314</b>
<b>Итого активы</b>		<b>29 919 597</b>	<b>31 183 988</b>	<b>28 059 138</b>
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	23	11 305 600	11 305 600	11 305 600
Добавочный капитал	23	(5 715 802)	(5 715 802)	(5 715 802)
Нераспределенная прибыль		5 248 795	9 460 818	8 934 635
<b>Итого капитал</b>		<b>10 838 593</b>	<b>15 050 616</b>	<b>14 524 433</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Процентные кредиты и займы	24	5 873 947	4 536 658	4 355 243
Обязательства по аренде	15	27 557	47 184	69 848
Отложенные налоговые обязательства	12	255 749	163 207	55 356
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6 157 253</b>	<b>4 747 049</b>	<b>4 480 447</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Процентные кредиты и займы	24	6 888 524	8 497 138	8 054 078
Обязательства по аренде	15	40 248	46 877	67 736
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	5 885 537	2 633 334	584 219
Обязательства по договору		66 315	8 759	4 739
Текущие обязательства по налогу на прибыль		528	19 538	52 955
Отложенная выручка		1 091	1 160	1 445
Задолженность по прочим налогам		38 203	176 713	286 715
Оценочные обязательства		3 305	2 804	2 371
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>12 923 751</b>	<b>11 386 323</b>	<b>9 054 258</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>19 081 004</b>	<b>16 133 372</b>	<b>13 534 705</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>29 919 597</b>	<b>31 183 988</b>	<b>28 059 138</b>

\* По некоторым суммам, приведенным в этом столбце, произведен пересчет финансовой отчетностью за год закончившийся 31 декабря 2020 г., отражающий произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.6.

Генеральный директор

А.Н. Усик

27 апреля 2022 г.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал (Прим. 23)	Добавочный капитал (Прим. 23)	Нераспределенная прибыль Пересчитано*	Итого капитал Пересчитано*
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>8 934 635</b>	<b>14 524 433</b>
Чистая прибыль за год	-	-	526 183	526 183
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>526 183</b>	<b>526 183</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>9 460 818</b>	<b>15 050 616</b>
Чистая прибыль за год	-	-	(4 212 023)	(4 212 023)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 212 023)</b>	<b>(4 212 023)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>5 248 795</b>	<b>10 838 593</b>

\* По некоторым суммам, приведенным в этом столбце, произведен пересчет финансовой отчетностью за 2020 г. и на 31 декабря 2020 г, отражающий произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.6.

Генеральный директор

А.Н. Усик

27 апреля 2022 г.

ПАО «ОР ГРУПП»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения за год</b>		<b>(5 211 487)</b>	<b>707 359</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14, 16	173 105	255 257
Амортизация активов в форме права пользования	15	34 766	67 249
Начисление оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам	9	525 066	918 664
Начисление оценочного резерва по ТМЦ	17	4 722 473	71 720
Восстановление оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам		(24 726)	(3 623)
Списание товаров для перепродажи	10	48 136	30 837
Курсовые разницы	10	(7 157)	6 445
Скидки поставщиков		55 278	115 725
Расходы по налогам и прочим штрафам	10	14 658	61 982
Финансовые доходы	11	(31 115)	(26 231)
Финансовые расходы	11	1 385 289	1 252 158
Убыток от выбытия основных средств		27 700	4 409
Прочее		(11 731)	(19 240)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>1 700 255</b>	<b>3 442 711</b>
<b>Изменение в оборотном капитале</b>			
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности (кроме использования оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам)		(2 091 385)	(424 944)
(Увеличение) запасов		(1 340 699)	(2 932 852)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		133 619	(145 067)
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению		35 392	(49 265)
Уменьшение/(увеличение) задолженности по денежным займам, выданным физическим лицам (кроме использования оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам)		137 390	(1 033 253)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 268 843	2 060 028
(Уменьшение) прочих налоговых обязательств		(153 168)	(171 984)
Увеличение задолженности по расчетам с персоналом		1 075	355
(Уменьшение) отложенной выручки		(69)	(285)
Увеличение авансов, полученных от покупателей		57 556	4 020
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 748 809</b>	<b>749 464</b>
Проценты уплаченные		(1 588 109)	(1 039 204)
Уплаченный налог на прибыль		(83 031)	(207 509)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>77 669</b>	<b>(497 249)</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(48 156)	(33 626)
Выдача авансов под незавершенное строительство		(12 501)	(155 105)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		688	7 971
Выдача займов		(205 110)	(2 781)
Погашение займов выданных		128 801	20 737
Проценты, полученные по займам выданным		18 172	17 499
Проценты, полученные по депозитам		8 486	9 054
<b>Чистый отток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(109 620)</b>	<b>(136 251)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от займов и кредитов		7 488 307	2 045 074
Погашение займов и кредитов		(7 550 860)	(1 633 533)
Погашение основной суммы долга по аренде		(31 491)	(51 109)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(94 044)</b>	<b>360 432</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(125 995)</b>	<b>(273 068)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		434 328	707 396
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>308 333</b>	<b>434 328</b>

\* По некоторым суммам, приведенным в этом столбце, произведен пересчет консолидированной финансовой отчетности за 2020 г., отражающий произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.6.

Генеральный директор

А.Н. Усик

27 апреля 2022 г.

## ПАО «ОР ГРУПП»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

*(в тысячах российских рублей)*

#### 1. Общие сведения

##### 1.1. Информация о Компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «ОР ГРУПП» (далее – «ПАО «ОРГ») и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., был утвержден генеральным директором Усиком А.Н. от 27 апреля 2022 г.

ПАО «ОРГ» (далее – «Компания») и его дочерние организации (совместно именуемые – «Группа») представляют собой федеральную розничную обувную сеть, которая входит в число крупнейших операторов российского обувного рынка. Группа была основана в 2003 году, головной офис расположен в г. Новосибирске, ул. Богдана Хмельницкого, д. 56. Компания была основана 12 августа 2013 г. в качестве холдинговой компании Группы.

Группа имеет несколько бизнес-направлений:

- ▶ розничная торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами;
- ▶ омниканальные продажи и интернет-торговля;
- ▶ финансовые сервисы: продажа товаров с рассрочкой платежа через магазины компании, деятельность по выдаче денежных займов;
- ▶ производство обуви и комплектующих;
- ▶ деятельность по выдаче почтовых заказов.

Портфель брендов Группы состоит из:

- ▶ Westfalika – основная розничная сеть Группы, универсальные магазины, которые предлагают широкий ассортимент товаров, значительная доля приходится на fashion-товары — это обувь, одежда, сумки и аксессуары классического дизайна среднеценового сегмента;
- ▶ Rossita – мультибрендовые магазины обуви и аксессуаров разных стилей для всей семьи;
- ▶ Lisette – монобрендовые салоны молодежной обуви французского дизайна среднеценового сегмента;
- ▶ Emilia Estra – специализированные салоны модной женской обуви и аксессуаров для молодой аудитории;
- ▶ «Пешеход» – мультибрендовые обувные супермаркеты – стоковые центры для розничной сети Группы;
- ▶ S-TEP – бренд обуви спортивного дизайна для повседневной носки из натуральной кожи и меха;
- ▶ All.go – бренд обуви для разных сезонов, производится с использованием полимерных материалов (ЭВА);
- ▶ Snow Guard – бренд комфортной и модной верхней одежды для всех сезонов.

## ПАО «ОР ГРУПП»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Общие сведения (продолжение)

##### 1.1. Информация о Компании (продолжение)

В состав Группы входят:

Компания	Основной вид деятельности	2021 г.	2020 г.
ПАО «ОРГ»***	Управление деятельностью	Материнская компания	Материнская компания
ООО «ОР»**	Торговля	100%	100%
ООО «ФАБРИКА С-ТЕП»****	Производство	100%	100%
ООО «Дизайн-Студия»	Торговля	100%	100%
ООО РНКО «Платежный Стандарт»*	Финансовые операции	100%	100%
ООО МКК «Арифметика»	Финансовые операции	100%	100%
ООО «О2»*****	Торговля	100%	100%
ООО «ЭваЛинк»	Производство	100%	100%

\* 25 декабря 2020 г. Банком России была отозвана лицензия на осуществление банковских операций ООО РНКО «Платежный стандарт».

\*\* 2 марта 2021 г. завершен первый этап ребрендинга. Группа переименовала организацию ООО «Обувь России». Внесена запись в ЕГРЮЛ – новое наименование ООО «ОР».

\*\*\* 18 июня 2021 г. общим собранием акционеров ПАО «ОР» было принято решение об изменении наименования ПАО «ОР» и утверждение устава в новой редакции. 25 июня 2021 г. внесена запись в ЕГРЮЛ и зарегистрирован устав в новой редакции. ПАО «ОР» было переименовано в ПАО «ОР ГРУПП».

\*\*\*\* 13 декабря 2021 г. общим собранием акционеров ПАО «ОРГ» было принято решение об изменении наименования ООО «ОБУВЬ РОССИИ» и утверждение устава в новой редакции. 20 декабря 2021 г. внесена запись в ЕГРЮЛ и зарегистрирован устав в новой редакции. ООО «ОБУВЬ РОССИИ» было переименовано в ООО «ФАБРИКА С-ТЕП».

\*\*\*\*\* 03 ноября 2021 была зарегистрирована компания ООО «О2».

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. конечной контролирующей стороной, владеющей 50% акций Компании, являлся г-н Титов Антон Михайлович.

##### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, экономика которой проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации и, как следствие, подвержены влиянию экономических и политических решений, принимаемых Правительством Российской Федерации. Сохраняющиеся международные санкции и ухудшение эпидемиологической обстановки продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику.

Внешние условия для российской экономики остаются сложными и значительно ограничивают экономическую деятельность. Риски для финансовой стабильности сохраняются, но на сегодняшний день перестали нарастать, в том числе благодаря принятым мерам по контролю за движением капитала.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**1. Общие сведения (продолжение)****1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)**

Наблюдается устойчивый приток средств на срочные депозиты. Годовая инфляция продолжит возрастать в силу эффекта базы. Произошедшее ужесточение денежно-кредитных условий частично компенсировано программами поддержки кредитования со стороны Правительства и Банка России, но в целом продолжит ограничивать проинфляционный риск.

Годовой уровень инфляции в 2021 году по данным Росстата составил 8,39% и оказался самым высоким с 2019 года.

В 2022 году повышение инфляционных ожиданий населения, в основном, будет связано с усиления геополитической напряженности, что повлечет за собой курсовую волатильность и рост цен на отдельные продовольственные товары под влиянием факторов со стороны предложения и ограничение конъюнктуры соответствующих мировых рынков.

Пандемия вируса COVID-19 в начале 2020 года привела к ухудшению экономической среды, в 2021 году ситуация стала улучшаться, однако состояние экономики остается неустойчивым.

В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики****2.1. Основа подготовки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в положениях учетной политики ниже.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, кроме случаев, где указано иное.

**2.2. Основа консолидации**

Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность в 2013 году. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних обществ (Примечание 1) по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Дочерними являются общества, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие 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 права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.2. Основа консолидации (продолжение)**

Консолидация дочернего общества начинается, когда Группа получает контроль над дочерним обществом, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним обществом. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего общества, приобретение или выбытие которого произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним обществом.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним обществом, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе, относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ 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 МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.2. Основа консолидации (продолжение)****Объединения бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается методом приобретения на дату приобретения, которой является дата, когда контроль над компанией переходит к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- ▶ справедливая стоимость уплаченного вознаграждения; плюс
- ▶ признанная сумма доли неконтролирующих акционеров в приобретении; плюс
- ▶ если объединение бизнеса разделено на этапы, справедливая стоимость предопределенной доли в капитале приобретаемого общества; минус
- ▶ чистая стоимость (обычно оцененная по справедливой стоимости) идентифицируемых приобретенных активов и предполагаемых обязательств.

В случае если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, доход признается в составе прибыли или убытка.

Уплаченное вознаграждение не включает в себя суммы, относящиеся к урегулированию расчетов, существовавших ранее. Подобные суммы признаются в прибылях и убытках.

Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в момент их приобретения.

Любое условное вознаграждение за приобретенный бизнес признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не переоценивается и его погашение учитывается в капитале. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних обществ, включается в нематериальные активы.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены. Если убыток от обесценения, признанный для единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает балансовую стоимость отнесенного к ней гудвила, сумма такого превышения распределяется на пропорциональной основе на все прочие активы, но не ниже их справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на его возможное обесценение.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.2. Основа консолидации (продолжение)**

В случаях, когда гудвил составляет часть единицы, генерирующей потоки денежных средств, и при этом часть деятельности в составе этой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе относительных стоимостей выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей потоки денежных средств.

**2.3. Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

Между тем на отчетную дату имеется существенная неопределенность в отношении событий, описанных в Примечании 30.1, которые могут породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности.

Указанная совокупность событий в отношении одной из компаний группы – ООО «ОР» – обусловлена следующими причинами.

После отчетной даты ООО «ОР» столкнулось с нехваткой денежных средств для исполнения обязательств по заемным средствам, которая явилась следствием нарушения планов ООО «ОР» под влиянием пандемии COVID-19 и вызванных ей ограничительных мер в международном масштабе в 2020-2021 годах. Указанные события привели к сокращению доходов населения, сдвигу покупательского спроса в сторону онлайн-продаж, нарушению торговых и транспортно-логистических процессов, нестабильности на финансовых и валютных рынках.

Общая сумма краткосрочных и долгосрочных заемных средств ООО «ОР» на отчетную дату составляет 9 836 439 тыс. руб., что составляет 42,4% от валюты баланса. Кредитный портфель представлен обязательствами перед банками (по кредитам и облигациям, приобретенным банками) и небанковскими держателями облигаций.

Преобладающая часть активов ООО «ОР» сосредоточена в виде товарных запасов, которые в свое время были накоплены в рамках реализации инвестиционной программы развития. В сложившихся условиях их рентабельная реализация требует нескольких лет, а мгновенная реализация возможна только с дисконтом порядка 80-90% от себестоимости. Таким образом, под влиянием внешних факторов ООО «ОР» оказалось в ситуации, когда оно не располагает достаточной ликвидностью для своевременного исполнения всех обязательств по кредитному портфелю.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.3. Непрерывность деятельности**

В целях исполнения обязательств по кредитному портфелю ООО «ОР» разработало план действий, предусматривающий несколько вариантов погашения задолженности, которые предполагают реструктуризацию долга и (или) его конвертацию в капитал в различных пропорциях и для различных категорий кредиторов. Как показывают проведенные расчеты, существуют такие сценарии развития, при которых возможно полное погашение задолженности ООО «ОР» по имеющемуся на отчетную дату кредитному портфелю и выплаты текущих процентов (купонов) за счет денежного потока от текущей операционной деятельности, в том числе в результате реализации имеющегося остатка товарных запасов, в период до 2027 года с сохранением нормальной деятельности ООО «ОР». Однако реализация данных сценариев возможна при условии, что все кредиторы примут положительное решение о реструктуризации своего долга и (или) его конвертации в капитал.

Если полное согласие всех кредиторов (как банков, так и небанковских держателей облигаций) не будет достигнуто, то наиболее вероятным для ООО «ОР» будет ликвидационный вариант исполнения обязательств. ООО «ОР» рассчитывает достичь договоренности со всеми кредиторами о реструктуризации или конвертации долга в капитал, поскольку для каждого из кредиторов в отдельности ликвидационный вариант приведет к потере большей части средств и потому невыгоден. Действительно, в случае конкурсного производства в отношении ООО «ОР» имущество, составляющее конкурсную массу, может быть реализовано не ранее 2024 года. Ликвидационная стоимость указанного имущества, дисконтированная к отчетной дате по ставке 18% годовых, не превысит 4,5 млрд. руб., тогда как балансовая сумма обязательств всех видов на отчетную дату составляет 18,7 млрд. руб. То есть уровень возврата средств в случае ликвидации, определенный без учета залогов, не превысит 24%.

Компании Группы – ПАО «ОРГ», ООО МКК «Арифметика» и ООО «Дизайн-Студия» – являются поручителями по обязательствам ООО «ОР».

Также необходимо учитывать, что текущая операционная деятельность Группы находится под воздействием событий, описанных Примечании 30.2. Влияние данных событий в данный момент является неопределенным и может оказать как отрицательное, так и положительное влияние на способность ООО «ОР» непрерывно продолжать свою деятельность в будущем. Руководство Группы считает, что Группа при условии достижения указанного выше согласия кредиторов ООО «ОР» способно продолжать непрерывно свою деятельность. Однако в результате воздействия ряда событий и условий, включая недостижение указанного выше согласия кредиторов ООО «ОР», Группа может оказаться не в состоянии реализовать свои активы и выполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

**2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации – российских рублях, и эта же валюта является функциональной валютой всех компаний Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики****Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

**Финансовые инструменты*****Финансовые активы – первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы Группы представлены:

- ▶ займами выданными (денежные займы, выданные физическим лицам, займы, выданные третьим и связанным сторонам);
- ▶ дебиторской задолженностью (торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей, торговая дебиторская задолженность розничных покупателей, прочая дебиторская задолженность и задолженность связанных сторон);
- ▶ денежными средствами и их эквивалентами (наличные денежные средства, денежные средства в банках).

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются как учитываемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Классификация финансовых активов зависит от:

- (а) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы Группы оцениваются по *амортизированной стоимости*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) целью бизнес-модели является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы Группы оцениваются по *справедливой стоимости через прочий совокупный доход*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) цель бизнес-модели достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В остальных случаях финансовые активы оцениваются по *справедливой стоимости через прибыль или убыток*.

***Первоначальная оценка займов выданных***

Группа первоначально признает займы на дату их выдачи. Займы, выданные первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

***Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы***

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы — это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв по ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)***Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях*

Покупка или продажа финансовых активов, осуществленная на стандартных условиях, признается с использованием метода учета по дате заключения сделки. Используемый метод применяется последовательно для всех сделок покупки и продажи финансовых активов, классифицируемых одинаково в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

*Первоначальная оценка дебиторской задолженности*

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность на дату ее возникновения. Торговая дебиторская задолженность при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

**Финансовые активы – прекращение признания**

Группа прекращает признание финансового актива (или – где применимо – части финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ 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
- ▶ Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все 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, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

**Финансовые активы – обесценение**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Кредитный убыток представляет собой приведенную стоимость разницы между:

- (а) предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору; и
- (б) денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, с учетом временной стоимости денег.

Группа использует упрощенный подход для формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

В целях расчета оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности она группируется на:

- ▶ дебиторскую задолженность крупных оптовых покупателей, зарегистрированных менее одного года назад;
- ▶ остальную дебиторскую задолженность.

По дебиторской задолженности крупных оптовых покупателей, зарегистрированных менее одного года назад, расчет ожидаемых кредитных убытков производится на основании рейтинговой оценки финансового состояния покупателя.

По остальной дебиторской задолженности Группа использует упрощение практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков и производит расчет ожидаемых кредитных убытков с использованием матрицы оценочных резервов. Группа использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, корректируя его на обоснованную и подтверждаемую информацию о текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях.

**Финансовые обязательства – первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства Группы представлены:

- ▶ кредитами и займами полученными (облигационные займы, банковские кредиты, займы от связанных и третьих сторон);
- ▶ кредиторской задолженностью (торговая кредиторская задолженность, прочая кредиторская задолженность).

Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно как:

- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ прочие финансовые обязательства.

Группа первоначально признает финансовые обязательства на дату их получения/возникновения.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

После первоначального признания прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы 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 по методу эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Взаимозачет финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке (уровень иерархии 1).

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок (уровень иерархии 2);
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов (уровень иерархии 2);
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки (уровень иерархии 3).

Подробная информация о справедливой стоимости финансовых инструментов раскрыта в Примечании 28.

***Денежные средства и их эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также платежи кредитными картами, поступающие в течение 24 часов следующего рабочего дня.

***Собственные долевые инструменты (капитал)***

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Выпущенные Группой долевые инструменты отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или как собственный капитал исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Собственные долевые инструменты, выкупленные организацией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания участников и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Существенные затраты на восстановление или модернизацию объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих активов. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания стоимости или переоценки активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования следующим образом:

Здания	7-46 лет
Машины и оборудование, офисная техника	2-28 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Оборудование торговых залов	3-7 лет
Другие виды основных средств	2-26 лет

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Торговое оборудование амортизируется в течение указанного выше оцененного срока полезного использования, кроме случаев, когда имеются планы по полному обновлению оборудования магазина до окончания предопределенного срока его использования. В таком случае остаточная стоимость торгового оборудования амортизируется в течение оставшегося оцененного срока полезного использования, который равняется периоду времени, оставшемуся до проведения запланированных работ по обновлению.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Прибыль или убыток, возникшие в результате выбытия актива, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, и отражается в нетто-величине в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Нематериальные активы**

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченный срок полезного использования, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются линейным методом с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период в течение сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были приняты следующими:

Товарные знаки	50 лет
Исключительные права на программное обеспечение и разработки	15 лет

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Аренда*****Активы в форме права пользования***

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива 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 или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

***Обязательства по аренде***

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

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью***

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью (т.е. до 300 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или чистой стоимости реализации.

Предоставленные поставщиками скидки, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, исключаются из себестоимости товарно-материальных запасов.

Группа распределяет часть транспортных расходов, понесенные за отчетный период, на нереализованные запасы на конец отчетного периода.

Затраты на транспортировку товаров до центрального распределительного склада Группы и далее до точек розничной торговли, относятся на себестоимость реализованной продукции. Прочие затраты, связанные со складированием и хранением относятся на расходы по мере возникновения и включаются в состав коммерческих и административных расходов.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов, отложенных налоговых активов, внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи, и предоплат по налогам, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств (группы единиц), относятся на внеоборотные активы единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Сумма убытка от обесценения восстанавливается в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Вознаграждения работникам**

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода соответствующего отчетного периода.

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд и страховые взносы. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

**Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

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

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия оценочного обязательства, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

Оценочные обязательства Группы представляют собой обязательства, связанные с гарантийным ремонтом товаров. Группа начисляет соответствующий резерв на расходы по гарантийному ремонту. Такие расходы признаются в учете на дату продажи соответствующего товара в размере, определяемом на основе оценки руководством расходов, необходимых для покрытия соответствующих обязательств Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Признание выручки от продажи товаров**

Группа учитывает договор с покупателем исключительно при соблюдении всех критериев, перечисленных ниже:

- ▶ стороны по договору утвердили договор и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;
- ▶ Группа идентифицирует права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ Группа идентифицирует условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков Группы, как ожидается, изменятся в результате договора); и
- ▶ получение Группой возмещения, право на которое она получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, Группа принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа. Сумма возмещения, право на которое будет иметь Группа, может быть меньше, чем цена, указанная в договоре, если возмещение является переменным, поскольку Группа может предложить покупателю уступку в цене.

Цена сделки – это сумма возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие.

По договорам, которые предусматривают получение возмещения в неденежной форме, Группа выступает в качестве принципала, так как она контролирует товар или услугу до их передачи покупателю. Группа признает выручку в валовой сумме возмещения, право на которое она ожидает получить в обмен на передаваемые товар или услугу, когда (или по мере того, как) она выполняет предусмотренные договором обязательства.

Если возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, Группа должна оценить сумму возмещения, право на которое Группа получит в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Сумма возмещения может варьироваться ввиду скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов или других аналогичных статей.

Выручка от реализации товаров предприятиям внутри Группы исключаются для целей консолидированной финансовой отчетности.

Группа признает выручку от продаж в магазинах в момент передачи товара покупателю.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Выручка от продажи подарочных карт признается Группой в момент обмена подарочной карты на товар. Суммы, полученные Группой от реализации подарочных карт, отражаются в составе отложенной выручки.

Группа применила также упрощение практического характера и в связи с коротким сроком рассрочки не признает временной компонент рассрочки в качестве процентного дохода.

**Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки, и прибыль от выбытия финансовых инструментов.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки, процентные расходы по договорам аренды, рассчитанные в соответствии с МСФО 16 «Аренда», признанные убытки от обесценения финансовых активов, и убытки от выбытия финансовых инструментов.

**Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог.

*Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)***Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении:

- ▶ отложенных налоговых обязательств, возникших в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, ассоциированные компании и долям участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого общества, либо с разных налогооблагаемых обществ, но эти общества намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

**Налог на добавленную стоимость и прочие налоги**

Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам подлежит уплате в государственный бюджет. НДС по приобретенным товарам и услугам в большинстве случаев подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту поступления соответствующих счетов-фактур.

НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершён на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

Прочие налоги к уплате включают в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль и НДС, начисленные в соответствии с принятым или по существу принятым законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Затраты, предшествующие открытию магазинов**

Затраты, предшествующие открытию новых магазинов, которые не соответствуют критериям капитализации, предусмотренным МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», относятся на расходы по мере возникновения. В состав таких затрат входят расходы на оплату коммунальных услуг и прочие операционные расходы.

**2.6 Изменение Учетной политики и корректировка данных за предыдущие периоды.**

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа произвела перерасчет следующих данных за 2020 год:

- 1) процентная выручка, рассчитанная с применением метода эффективной процентной ставки, не была представлена отдельной строкой в отчете о совокупном доходе
- 2) выручка от агентской деятельности была представлена в составе прочих доходов
- 3) применен подход с продлением сроков начисления процентов по договорам потребительского займа после окончания срока действия договора до максимально возможной по ограничению ЦБ суммы начисления процентов;
- 4) использован подход к оценке вероятности дефолта (PD) на весь срок жизни финансовых активов и рассчитанный с помощью построения матрицы миграции просрочки уровень потерь в случае дефолта (LGD) с учетом дисконтирования по средней ставке процента по дефолтным займам, рассчитанной на отчетную дату.

Данные изменения были скорректированы, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.6 Изменение Учетной политики и корректировка данных за предыдущие периоды. (продолжение)**

**2.6.1. Общее изменение сравнительных данных на 31 декабря 2020 г., а также за 12 месяцев по 31 декабря 2020 года.**

*Влияние на статьи консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года*

Строка	Сумма до пересчета на 31 декабря 2020 г.	Корректировки	Сумма после пересчета на 31 декабря 2020 г.	Сумма до пересчета на 1 января 2020 г.	Корректировки	Сумма после пересчета на 1 января 2020 г.
Отложенные налоговые активы	308 691	(5 383)	303 308	278 925	(14 536)	264 389
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2 364 023</b>	<b>(5 383)</b>	<b>2 358 640</b>	<b>2 584 360</b>	<b>(14 536)</b>	<b>2 569 824</b>
Прочие оборотные финансовые активы	2 383 734	26 913	2 410 647	2 078 113	72 681	2 150 794
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>28 798 435</b>	<b>26 913</b>	<b>28 825 348</b>	<b>25 416 633</b>	<b>72 681</b>	<b>25 489 314</b>
<b>Итого активы</b>	<b>31 162 458</b>	<b>21 530</b>	<b>31 183 988</b>	<b>28 000 993</b>	<b>58 145</b>	<b>28 059 138</b>
<b>Чистое влияние на собственный капитал</b>	<b>15 029 086</b>	<b>21 530</b>	<b>15 050 616</b>	<b>14 466 288</b>	<b>58 145</b>	<b>14 524 433</b>

*Влияние на статьи консолидированного отчета о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2020 года*

Строка	Сумма до пересчета за 12 месяцев 2020 г.	Корректировки	Сумма после пересчета за 12 месяцев 2020 г.
Выручка	10 771 686	(2 695 582)	8 076 104
Процентный доход	-	2 792 037	2 792 037
Расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(776 441)	(142 223)	(918 664)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>753 127</b>	<b>(45 768)</b>	<b>707 359</b>
Расходы по налогу на прибыль	(190 329)	9 153	(181 176)
<b>Чистое влияние на прибыль</b>	<b>562 798</b>	<b>(36 615)</b>	<b>526 183</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.6 Изменение Учетной политики и корректировка данных за предыдущие периоды. (продолжение)**

**2.6.1. Общее изменение сравнительных данных на 31 декабря 2020 г., а также за 12 месяцев по 31 декабря 2020 года.**

*Влияние на базовую прибыль на акцию*

	Сумма до пересчета за 12 месяцев 2020 г.	Корректировки	Сумма после пересчета за 12 месяцев 2020 г.
Базовая прибыль на акцию в рублях	4,978	(0,324)	4,654

*Влияние на статьи консолидированного отчета о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2020 года.*

	Сумма до пересчета за 12 месяцев 2020 г.	Корректировки	Сумма после пересчета за 12 месяцев 2020 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения за год	753 127	(45 768)	707 359
Начисление оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам	776 441	142 223	918 664
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>3 346 256</b>	<b>96 455</b>	<b>3 442 711</b>
Увеличение) задолженности по денежным займам, выданным физическим лицам (кроме использования оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам)	(936 798)	(96 455)	(1 033 253)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>749 464</b>	<b>-</b>	<b>749 464</b>

*Влияние на примечание 21 Прочие финансовые активы*

	Сумма до пересчета на на 31 декабря 2020 г	Корректировки	Сумма после пересчета на 31 декабря 2020 г.
Проценты по денежным займам к получению	1 831 410	1 493 919	3 325 329
не просроченные и не обесцененные	94 901	-	94 901
с задержкой платежа от 1 до 90 дней	70 246	96 455	166 701
с задержкой платежа от 91 до 540 дней	618 804	101 076	719 880
с задержкой платежа более 540 дней	1 047 459	1 296 388	2 343 847
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	(1 238 062)	(1 467 006)	(2 705 068)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>593 348</b>	<b>26 913</b>	<b>620 261</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

**3.1. Суждения**

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Операционный цикл по сегменту «розничная и оптовая торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами» (реализация товаров) составляет 36 месяцев и определен как период между приобретением товаров для перепродажи и их реализацией в форме денежных средств или их эквивалентов, по сегменту «выдача денежных займов» операционный цикл не превышает 12 месяцев и определяется как период между предоставлением займа клиенту и его погашением.

**Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора**

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на срок от двух до трех лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.2. Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**Срок полезного использования основных средств**

Основные средства амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования как описано в Примечании 2 выше. Сроки полезного использования пересматриваются на конец года и при необходимости корректируются.

**Чистая возможная цена продажи запасов**

Запасы Группы представлены, в основном, товарами текущих коллекций и коллекций прошлых лет. Резерв под обесценение запасов создается в случае, если балансовая стоимость запасов превышает чистую возможную цену продажи запасов на отчетную дату. На каждую отчетную дату расчет чистой возможной стоимости продажи оценивается как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Такая оценка, учитывает, в том числе, ожидаемый период хранения конкретных запасов до их продажи, ожидаемые цены их реализации и соответствующие затраты на хранение и продажу. Группа ожидает реализовать весь объем запасов с прибылью в течение операционного цикла, составляющего 36 месяцев. Объемы, сроки и цены реализации чувствительны к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость запасов, отраженную в финансовой отчетности. Фактические значения оценочных значений могут существенно отличаться от текущих допущений, что может привести к признанию дополнительного обесценения в будущем.

Руководство проводит проверки товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости ей плюс расходы на хранение (в случае необходимости) и продажу. Такие проверки включают выявление неходовых товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей.

При превышении балансовой стоимости запасов их чистой стоимости реализации руководство списывает такие запасы до их чистой стоимости реализации.

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)****Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков – это область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают наибольшее влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта, убыток в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

При коллективной оценке расчет величины оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для финансовых инструментов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые базируются на статистических данных Группы и экономики в целом.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе профиля риска, срока просрочки и внутреннего рейтинга финансового инструмента для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента).

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики на трехлетнем историческом горизонте. EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей.

***Значительное увеличение кредитного риска.***

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 требует проведения оценки относительного увеличения кредитного риска, а не определения конкретного уровня кредитного риска на отчетную дату. При проведении такой оценки Группа рассматривает ряд признаков, включая поведенческие признаки, на основании информации за прошлые периоды, а также обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий. Наиболее значительные суждения включают определение поведенческих признаков увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку на уровне отдельного инструмента или портфеля.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)****Налоговое законодательство**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут предъявлять претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. По состоянию на 31 декабря 2021 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

**Признание по справедливой стоимости финансовых инструментов по операциям со связанными сторонами**

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами, включая выдачу займов по ставкам которые могут отличаться от рыночных. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка таких операций, для того чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждений является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2021 году приняты новые поправки к стандартам МСФО

*«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (вступает в силу с 1 января 2021)*

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

*«Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - Уступки по аренде в связи с COVID-19 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 и позже).*

В 2021 году данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

**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, если применимо, с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на *«Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности»* не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ *«Основные средства: поступления до использования по назначению»*, который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

*Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данный стандарт не применим к Группе.

*Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Выручка**

	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
Выручка от розничной реализации товаров	3 552 398	4 527 166
Выручка от оптовой реализации товаров	2 594 231	3 548 938
Доходы от деятельности по выдаче денежных займов	2 072 076	2 792 037
<b>Итого</b>	<b>8 218 705</b>	<b>10 868 141</b>

В течение 2021 года и 2020 года Группа не осуществляла товарообменных операций.

**6. Себестоимость**

	2021 г.	2020 г.
Стоимость реализованных товаров	3 375 427	4 194 987
Материальные затраты	112 980	77 282
Транспортные расходы	68 245	129 164
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38 051	45 226
Зарплата и социальные отчисления	14 855	15 328
Амортизация активов в форме права пользования	-	381
Прочие	4 622	6 259
<b>Итого</b>	<b>3 614 180</b>	<b>4 468 627</b>

**7. Коммерческие расходы**

	2021 г.	2020 г.
Аренда	1 460 939	1 113 606
Зарплата и социальные отчисления	947 644	1 012 436
Банковские услуги, инкассация магазинов	139 090	209 833
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 14,16)	95 540	165 748
Складские расходы	89 164	64 708
Рекламные расходы и маркетинг	85 371	78 539
Материальные затраты	71 049	135 047
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 15)	34 747	66 835
Агентское вознаграждение при реализации товаров	7 773	24 349
Страхование имущества	3 953	3 015
Информационные технологии	3 320	4 620
Прочие	60 114	103 527
<b>Итого</b>	<b>2 998 704</b>	<b>2 982 263</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8. Административные расходы**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Зарплата и социальные отчисления	252 505	226 337
Связь, почтовые расходы	101 545	112 382
Аренда	83 319	73 669
Информационные, консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	65 789	20 518
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 14,16)	39 514	44 283
Вознаграждение членам СД	15 126	16 359
Материальные затраты	13 824	17 923
Командировочные расходы	12 530	12 431
Налоги, кроме налога на прибыль	12 281	15 854
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 15)	19	33
Комиссионные расходы	3	19 939
Прочие	8 656	7 658
<b>Итого</b>	<b>605 111</b>	<b>567 386</b>

**9. Расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г. Пересчитано*</b>
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам (Примечание 21)	371 594	773 300
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности розничных покупателей (Примечание 18)	93 105	138 330
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности оптовых и прочих покупателей (Примечание 18)	60 367	7 034
<b>Итого</b>	<b>525 066</b>	<b>918 664</b>

**10. Прочие доходы и расходы**

<b>Прочие доходы</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Доходы от списания льготных кредитов	325 455	-
Штрафы полученные	100 088	157 490
Оказание услуг по коммерческим проектам	25 437	-
Восстановление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	24 727	3 645
Уступки по аренде в связи с COVID-19	11 930	10 784
Списание кредиторской задолженности	8 820	16 943
Аренда помещений и автотранспорта	7 721	4 111
Курсовые разницы	7 157	-
Прочие	12 363	21 838
<b>Прочие доходы</b>	<b>523 698</b>	<b>214 811</b>

Штрафы полученные представлены штрафами, оплаченными физическими лицами, за просроченные платежи по договорам рассрочки и выданным денежным займам.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**10. Прочие доходы и расходы (продолжение)**

<b>Прочие расходы</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Списание товаров для перепродажи	48 136	30 837
Убыток от выбытия основных средств	27 255	2 754
Расходы по налогам и прочим штрафам	14 658	61 982
Курсовая разница	–	6 445
Прочие расходы	44 133	38 988
<b>Прочие расходы</b>	<b>134 182</b>	<b>141 006</b>

**11. Финансовые доходы и финансовые расходы**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты по займам к получению	31 115	26 231
<b>Итого</b>	<b>31 115</b>	<b>26 231</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по кредитам	717 732	821 422
Проценты по облигациям	659 900	418 245
Процентные расходы по аренде (Примечание 15)	7 657	12 491
<b>Итого</b>	<b>1 385 289</b>	<b>1 252 158</b>

**12. Налог на прибыль**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г. Пересчитано*</b>
Текущий налог на прибыль	(56 867)	(112 244)
Отложенный налог на прибыль	1 056 331	(68 932)
<b>Итого</b>	<b>999 464</b>	<b>(181 176)</b>

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2021 и 2020 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г. Пересчитано*</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(5 211 487)</b>	<b>707 359</b>
<b>Теоретический налог по ставке 20%</b>	<b>1 042 297</b>	<b>(141 472)</b>
Эффект от изменения непризнанных отложенных налоговых активов	–	–
Эффект от невычитаемых в целях налогообложения расходов	(42 833)	(39 704)
<b>Итого</b>	<b>999 464</b>	<b>(181 176)</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Налог на прибыль (продолжение)**

Различия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20%.

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 гг., представлен ниже:

	31 декабря 2019 г. Пересчитано*	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2020 г. Пересчитано*	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2021 г.
<b>Отложенный налоговый актив</b>					
Аренда	719	1 347	2 066	(1 155)	911
Дебиторская задолженность	34 569	54 774	89 343	83 908	173 251
Запасы	113 450	(15 862)	97 588	940 444	1 038 032
Оценочные обязательства	8 213	624	8 837	126	8 963
Торговая и прочая кредиторская задолженность	535	236	771	(180)	591
Налоговые убытки	106 561	9 717	116 278	133 298	249 576
Прочие активы	-	-	-	-	-
Сворачивание	342	-	(11 575)	-	(19 143)
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>264 389</b>	<b>50 836</b>	<b>303 308</b>	<b>1 156 441</b>	<b>1 452 181</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>					
Основные средства	(4 360)	46	(4 314)	(717)	(5 031)
Нематериальные активы	(3 094)	68	(3 026)	69	(2 957)
Финансовые активы	(47 560)	(119 882)	(167 442)	(99 462)	(266 904)
Сворачивание	(342)	-	11 575	-	19 143
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(55 356)</b>	<b>(119 768)</b>	<b>(163 207)</b>	<b>(100 110)</b>	<b>(255 749)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>209 033</b>	<b>(68 932)</b>	<b>140 101</b>	<b>1 056 331</b>	<b>1 196 432</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не начисляла отложенное налоговое обязательство в отношении инвестиций в дочерние организации, поскольку соблюдены следующие условия:

- материнская компания Группы контролирует реализацию временных разниц, связанных с вложениями в дочерние организации;
- наиболее вероятно, что данные разницы не реализуются в обозримом будущем.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности по данным РСБУ составляют 5 125 761 (2020 год: 9 606 843).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**13. Прибыль на акцию**

Прибыль, приходящая на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлен следующим образом:

	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	(4 212 023)	526 183
Средневзвешенное количество акций (тыс. шт.)	113 056	113 056
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию в рублях</b>	<b>(37,256)</b>	<b>4,654</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

**14. Основные средства**

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2021 представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование, офисная техника	Транспортные средства	Оборудование торговых залов	Другие виды основных средств	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>19 743</b>	<b>550 020</b>	<b>318 181</b>	<b>3 611</b>	<b>379 027</b>	<b>15 162</b>	<b>433 485</b>	<b>1 719 229</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на начало года	19 743	734 802	570 751	20 812	988 059	75 957	433 485	2 843 609
Поступления	-	-	-	-	-	-	48 807	48 807
Ввод в эксплуатацию	-	-	17 833	-	23 706	5 524	(47 063)	-
Выбытия	-	-	(55 615)	-	(284 386)	(6 200)	(3 005)	(349 206)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>19 743</b>	<b>734 802</b>	<b>532 969</b>	<b>20 812</b>	<b>727 379</b>	<b>75 281</b>	<b>432 224</b>	<b>2 543 210</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на начало года	-	(184 782)	(252 570)	(17 201)	(609 032)	(60 795)	-	(1 124 380)
Амортизационные отчисления	-	(28 720)	(41 636)	(1 317)	(87 426)	(10 591)	-	(169 690)
Выбытие амортизации	-	-	55 378	-	259 884	6 001	-	321 263
<b>Остаток на конец года</b>	<b>-</b>	<b>(213 502)</b>	<b>(238 828)</b>	<b>(18 518)</b>	<b>(436 574)</b>	<b>(65 385)</b>	<b>-</b>	<b>(972 807)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>19 743</b>	<b>521 300</b>	<b>294 141</b>	<b>2 294</b>	<b>290 805</b>	<b>9 896</b>	<b>432 224</b>	<b>1 570 403</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Основные средства (продолжение)**

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2020 г., представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование, офисная техника	Транспортные средства	Оборудование торговых залов	Другие виды основных средств	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>29 061</b>	<b>578 741</b>	<b>367 973</b>	<b>5 021</b>	<b>493 764</b>	<b>20 167</b>	<b>432 029</b>	<b>1 926 756</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на начало года	29 061	734 802	568 718	21 611	958 320	68 393	432 029	2 812 934
Поступления	-	-	-	-	-	-	52 093	52 093
Ввод в эксплуатацию	-	-	2 206	-	40 452	7 819	(50 477)	-
Выбытия	(9 318)	-	(173)	(799)	(10 713)	(255)	(160)	(21 418)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>19 743</b>	<b>734 802</b>	<b>570 751</b>	<b>20 812</b>	<b>988 059</b>	<b>75 957</b>	<b>433 485</b>	<b>2 843 609</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на начало года	-	(156 061)	(200 745)	(16 590)	(464 556)	(48 226)	-	(886 178)
Амортизационные отчисления	-	(28 721)	(51 968)	(1 410)	(154 002)	(12 794)	-	(248 895)
Выбытие амортизации	-	-	143	799	9 526	225	-	10 693
<b>Остаток на конец года</b>	<b>-</b>	<b>(184 782)</b>	<b>(252 570)</b>	<b>(17 201)</b>	<b>(609 032)</b>	<b>(60 795)</b>	<b>-</b>	<b>(1 124 380)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>19 743</b>	<b>550 020</b>	<b>318 181</b>	<b>3 611</b>	<b>379 027</b>	<b>15 162</b>	<b>433 485</b>	<b>1 719 229</b>

Амортизация основных средств отнесена на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 37 844, 95 192 и 36 351 соответственно (2020 год: 45 019, 165 400 и 38 173). Сумма капитализированной амортизации за 2021 год составила 303 (2020 год: 303).

Сумма полностью с амортизированных и находящихся в эксплуатации основных средств в 2021 году составила 173 225 (2020 год: 244 331).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Аренда**

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Аренда магазинов	Аренда прочих объектов	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>77 576</b>	<b>6 913</b>	<b>84 489</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>Остаток на начало года</b>	<b>152 161</b>	<b>9 462</b>	<b>161 623</b>
Поступления	13 366	7 370	20 736
Переоценка	(11 353)	32	(11 321)
Выбытия	(46 757)	(887)	(47 644)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>107 417</b>	<b>15 977</b>	<b>123 394</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(74 585)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(77 134)</b>
Амортизационные отчисления	(30 642)	(4 124)	(34 766)
Переоценка	7 432	-	7 432
Выбытие амортизации	39 517	378	39 895
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(58 278)</b>	<b>(6 295)</b>	<b>(64 573)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>49 139</b>	<b>9 682</b>	<b>58 821</b>
	Аренда магазинов	Аренда прочих объектов	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>135 734</b>	<b>5 085</b>	<b>140 819</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>Остаток на начало года</b>	<b>201 299</b>	<b>7 989</b>	<b>209 288</b>
Поступления	8 656	5 255	13 911
Переоценка	32 739	2 242	34 981
Выбытия	(90 533)	(6 024)	(96 557)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>152 161</b>	<b>9 462</b>	<b>161 623</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(65 565)</b>	<b>(2 904)</b>	<b>(68 469)</b>
Амортизационные отчисления	(62 741)	(4 508)	(67 249)
Переоценка	(30 675)	(62)	(30 737)
Выбытие амортизации	84 396	4 925	89 321
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(74 585)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(77 134)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>77 576</b>	<b>6 913</b>	<b>84 489</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. расходы по амортизации активов в форме права пользования отнесены на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 0, 34 747 и 19 соответственно (2020 год: 381, 66 835 и 33).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Аренда (продолжение)**

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

<b>Обязательства по аренде</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>94 061</b>	<b>137 584</b>
Заключение новых договоров аренды	20 285	13 308
Переоценка	(3 889)	4 244
Арендные платежи за период	(39 148)	(63 600)
Процентные расходы по аренде	7 657	12 491
Выбытие договоров аренды	(11 161)	(9 966)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>67 805</b>	<b>94 061</b>
<b>В том числе:</b>		
Долгосрочные обязательства по аренде	27 557	47 184
Краткосрочные обязательства по аренде	40 248	46 877

**16. Нематериальные активы**

	<b>Товарные знаки</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>16 380</b>	<b>9 727</b>	<b>554</b>	<b>26 661</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на начало года</b>	<b>19 205</b>	<b>32 112</b>	<b>1 054</b>	<b>52 371</b>
Поступления	46	3 545	-	3 591
Выбытие	(503)	-	-	(503)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>18 748</b>	<b>35 657</b>	<b>1 054</b>	<b>55 459</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(2 825)</b>	<b>(22 385)</b>	<b>(500)</b>	<b>(25 710)</b>
Амортизационные отчисления	(485)	(3 026)	(207)	(3 718)
Выбытие амортизации	58	-	-	58
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(3 252)</b>	<b>(25 411)</b>	<b>(707)</b>	<b>(29 370)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>15 496</b>	<b>10 246</b>	<b>347</b>	<b>26 089</b>
	<b>Товарные знаки</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>16 866</b>	<b>15 675</b>	<b>2 416</b>	<b>34 957</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на начало года</b>	<b>19 181</b>	<b>32 112</b>	<b>2 709</b>	<b>54 002</b>
Поступления	24	-	-	24
Выбытие	-	-	(1 655)	(1 655)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>19 205</b>	<b>32 112</b>	<b>1 054</b>	<b>52 371</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(2 315)</b>	<b>(16 437)</b>	<b>(293)</b>	<b>(19 045)</b>
Амортизационные отчисления	(510)	(5 948)	(207)	(6 665)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(2 825)</b>	<b>(22 385)</b>	<b>(500)</b>	<b>(25 710)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>16 380</b>	<b>9 727</b>	<b>554</b>	<b>26 661</b>

Амортизация нематериальных активов отнесена на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 207, 348 и 3 163 соответственно (2020 год: 207, 348 и 6 110).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**17. Запасы**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Сырье и материалы	155 664	166 181
Незавершенное производство	24 171	29 513
Готовая продукция и товары для перепродажи	15 977 090	18 193 107
<b>Итого</b>	<b>16 156 925</b>	<b>18 388 801</b>

Резерв под обесценение готовой продукции и товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации составил 4 850 309 (2020 год: 127 836). Расходы по созданию резерва под обесценение ТМЦ составили 4 722 473 (2020 год: 71 720).

Готовая продукция и товары для перепродажи на 31 декабря 2021 года составили 15 977 090, из которых 2 757 853 ожидается реализовать в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	3 975 829	1 188 330
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам оптовых покупателей	(61 070)	(5 988)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3 914 759</b>	<b>1 182 342</b>
Прочая дебиторская задолженность	423 260	428 168
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(42 474)	(37 189)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>380 786</b>	<b>390 979</b>
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	1 826 175	2 562 198
<i>не просроченные и не обесцененные</i>	297 913	1 021 155
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	40 949	56 449
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	206 697	287 811
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	1 280 616	1 196 783
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам розничных покупателей	(1 173 448)	(1 116 679)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>652 727</b>	<b>1 445 519</b>
Задолженность связанных сторон непросроченная и не обесцененная (Примечание 26)	13 002	9 284
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>13 002</b>	<b>9 284</b>
<b>Итого</b>	<b>4 961 274</b>	<b>3 028 124</b>

Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей и прочая дебиторская задолженность выражена в рублях, обычно погашается в течение 12 месяцев. На нее не начисляются проценты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей выражена в рублях и возникает при продаже товаров с отсрочкой платежа. Рассрочка предоставляется на срок от трех до десяти месяцев. С данной задолженности взимается комиссия в размере от 0% до 20% от суммы покупки, в зависимости от условий акций, действующих на конкретную дату.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2021 г.		2020 г.	
	Дебиторская задолженность розничных покупателей	Дебиторская задолженность оптовых и прочих покупателей	Дебиторская задолженность розничных покупателей	Дебиторская задолженность оптовых и прочих покупателей
<b>На 1 января</b>	<b>1 116 679</b>	<b>43 177</b>	<b>995 996</b>	<b>36 143</b>
Начисление резерва (Примечание 9)	93 105	60 367	138 330	7 034
Восстановление резерва	-	-	-	-
Списание резерва	(36 336)	-	(17 647)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 173 448</b>	<b>103 544</b>	<b>1 116 679</b>	<b>43 177</b>

**19. Авансы выданные**

	2021 г.	2020 г.
Авансы, выданные под поставку товара	2 921 605	4 328 467
Оценочный резерв под обесценение авансов выданных	-	(22 931)
Прочие авансы выданные	93 610	77 057
<b>Итого</b>	<b>3 015 215</b>	<b>4 382 593</b>

Авансы представляют собой предоплату под поставку товаров от производителей, которые будут зачтены в счет будущих поставок товара в течение 2022 года. Средний срок гашения авансов шесть-двенадцать месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. авансы, предусматривающие исполнение обязательств в неденежной форме отсутствуют (2020 год: 1 231 467).

Движение оценочного резерва под обесценение:

	2021 г.	2020 г.
<b>На 1 января</b>	<b>22 931</b>	<b>24 576</b>
Начисление резерва	-	-
Восстановление резерва	(22 931)	(1 645)
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>22 931</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Авансы выданные под незавершенное строительство**

Авансы, выданные под незавершенное строительство, включают в себя предоплаты по строительным работам, на поставку производственного и торгового оборудования. На 31 декабря 2021 г. сумма авансов составила 202 645 (2020 год: 194 083).

**21. Прочие финансовые активы**

	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
Долгосрочные займы выданные третьим сторонам непросроченные и не обесцененные	16 300	34 300
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам	(1 630)	(3 430)
<b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>14 670</b>	<b>30 870</b>
Займы выданные третьим сторонам непросроченные и не обесцененные	18 120	18 068
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам	(1 812)	(1 807)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>16 308</b>	<b>16 261</b>
Денежные займы выданные физическим лицам <i>не просроченные и не обесцененные</i>	2 552 851	2 934 328
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	635 507	1 279 319
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	95 137	171 757
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	563 296	613 025
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	1 258 911	870 227
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>(1 519 593)</b>	<b>(1 160 247)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 033 258</b>	<b>1 774 081</b>
Проценты по денежным займам к получению <i>не просроченные и не обесцененные</i>	3 625 708	3 325 329
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	24 009	94 901
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	214 919	166 701
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	687 513	719 880
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	2 699 267	2 343 847
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>(2 773 608)</b>	<b>(2 705 068)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>852 100</b>	<b>620 261</b>
Займы выданные связанным сторонам непросроченные и не обесцененные (Примечание 26)	98 758	44
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>98 758</b>	<b>44</b>
<b>Итого прочие оборотные финансовые активы</b>	<b>2 000 424</b>	<b>2 410 647</b>

В 2021 и 2020 годах выдача займов третьим сторонам не происходила. Займы, выданные третьим сторонам ранее, обеспечены залоговым имуществом.

Денежные займы, выданные физическим лицам, представляют собой займы в рублях в сумме до 70 тыс. руб. без обеспечения и могут выдаваться на срок от одного до 12 месяцев (2020 год: до 102 тыс. руб. на срок от одного до 12 месяцев). Проценты по данной задолженности начисляются по ставке от 21,90% до 365% годовых и зависят в основном от суммы предоставляемого займа и срока займа (2020 год: от 18,25% до 365%).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Прочие финансовые активы (продолжение)**

В момент выдачи займов третьим сторонам, связанным сторонам и денежных займов выданных физическим лицам Группа не присваивает кредитный рейтинг заемщикам. Для анализа кредитоспособности заемщиков и отнесения их в соответствующую стадию руководство анализирует периоды просрочки по соответствующим займам:

- ▶ Стадия 1 – непросроченные займы выданные.
- ▶ Стадия 2 – с задержкой платежа от 1 до 90 дней.
- ▶ Стадия 3 – с задержкой платежа более 91 дня.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам выданным физическим лицам и процентам по денежным займам к получению:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>На 1 января 2021 г.</b>	<b>70 079</b>	<b>214 387</b>	<b>3 580 849</b>	<b>3 865 315</b>
Переводы между стадиями	(16 396)	(110 007)	126 403	–
Чистая переоценка резерва	(8 228)	18 061	361 761	<b>371 594</b>
Амортизация дисконта (признана в процентных доходах)	–	–	248 037	<b>248 037</b>
Списание резерва	–	–	(191 745)	<b>(191 745)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>45 455</b>	<b>122 441</b>	<b>4 125 305</b>	<b>4 293 201</b>
<b>На 1 января 2020 г. Пересчитано*</b>	<b>73 391</b>	<b>163 091</b>	<b>2 587 344</b>	<b>2 823 826</b>
Переводы между стадиями	(5 609)	(159 586)	165 195	–
Чистая переоценка резерва	2 297	210 882	560 121	<b>773 300</b>
Амортизация дисконта (признана в процентных доходах)	–	–	376 730	<b>376 730</b>
Списание резерва	–	–	(108 541)	<b>(108 541)</b>
<b>На 31 декабря 2020 г. Пересчитано*</b>	<b>70 079</b>	<b>214 387</b>	<b>3 580 849</b>	<b>3 865 315</b>

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>На 1 января 2021 г.</b>	<b>5 237</b>	–	–	<b>5 237</b>
Переводы между стадиями	–	–	–	–
Чистая переоценка резерва	(1 795)	–	–	<b>(1 795)</b>
Списание резерва	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>3 442</b>	–	–	<b>3 442</b>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>7 215</b>	–	–	<b>7 215</b>
Переводы между стадиями	–	–	–	–
Чистая переоценка резерва	(1 978)	–	–	<b>(1 978)</b>
Списание резерва	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>5 237</b>	–	–	<b>5 237</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Прочие финансовые активы (продолжение)**

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам выданным физическим лицам и процентам по денежным займам к получению в основном связано с выдачей новых денежных займов.

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам в основном связано с погашением ранее выданных займов третьим сторонам.

**22. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Денежные средства в кассе	29 370	104 490
Денежные средства на счетах в банках	278 971	329 848
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам	(8)	(10)
<b>Итого</b>	<b><u>308 333</u></b>	<b><u>434 328</u></b>

Денежные средства в банках представляют собой средства на текущих счетах, денежные средства в пути, средства на корреспондентских банковских счетах.

На денежные средства, хранящиеся на текущих счетах, не начисляются проценты.

В 2021 году средства на депозитах размещались на срок до 2 месяцев по ставкам от 3% до 7,15% годовых (2020 год: на срок до 1 месяца по ставкам от 3% до 4,95% годовых).

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>На 1 января</b>	<b>10</b>	<b>50</b>
Восстановление резерва	(2)	(40)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>10</u></b>

**23. Капитал**

**Акционерный капитал**

Акционерный капитал ПАО «ОРГ» на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлен 113 056 000 акциями номиналом 100 рублей каждая.

**Добавочный капитал**

Добавочный капитал представляет собой разницу на момент оплаты между номинальной стоимостью акционерного капитала и текущей стоимостью уставных капиталов компаний, которые были внесены в счет оплаты акционерного капитала 6 904 204, и разницу между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций в размере 1 695 840 за вычетом затрат по сделке при выпуске акционерного капитала в размере 507 438, которая учтена как эмиссионный доход в сумме 1 188 402.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Капитал (продолжение)**

**Дивиденды**

В 2021 г. и 2020 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по итогам 2020 г. и 2019 г.

**24. Процентные кредиты и займы**

<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Кредиты, полученные у банков	2 499 000	4 052 433
Облигационные займы	3 374 947	484 225
<b>Итого</b>	<b>5 873 947</b>	<b>4 536 658</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Кредиты полученные у банков	4 966 898	5 199 239
Облигационные займы	1 918 554	3 295 484
Займы полученные у организаций	3 072	2 415
<b>Итого</b>	<b>6 888 524</b>	<b>8 497 138</b>

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начислялись проценты по ставке 8,55% до 15,5% годовых (2020 год: от 6,05% до 9,95%). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2022-2026 годов.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.) был выпущен в 2017 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 20 января 2022 г. 100 облигаций были выкуплены 25 октября 2018 г. Группой и находятся на казначейском счете. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2021 г. купон выплачивался по ставке 10,0% годовых (2020 год: 10,0%). Эффективная ставка составила 37,37% годовых.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.), пройдена оферта 30 сентября 2021г., к выкупу были предъявлены 50 облигаций, номинальной стоимостью на сумму 100 000 тыс. рублей.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.), пройдена оферта 29 октября 2021г., к выкупу были предъявлены 4 облигации, номинальной стоимостью на сумму 8 000 тыс. рублей.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.), пройдена оферта 30 ноября 2021г., к выкупу были предъявлены 50 облигаций, номинальной стоимостью на сумму 100 000 тыс. рублей

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.) был выпущен в 2019 году и представляет собой 1 500 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 22 сентября 2022 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Процентные кредиты и займы (продолжение)**

По состоянию 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 12% годовых. Эффективная ставка составила 16,27% годовых.

28 апреля 2021 г. состоялось досрочное погашение облигационного займа (идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г. в объеме 16 850 шт. (16,8 млн руб.) По состоянию на 31 декабря 2021 г. облигации на счетах группы отсутствуют.

23 декабря 2021 г. состоялось погашение части номинальной стоимости облигационного займа (идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.) в объеме 370 788 тыс. рублей.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019г.), предусмотрена амортизация 24 марта 2022г., в размере 370 788 тыс. рублей.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-02-00412-R-001P от 9 декабря 2019 г.) был выпущен в 2019 году и представляет собой 1 000 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 14 ноября 2024 г. Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций.

28 апреля 2021 г. состоялось досрочное погашение облигационного займа в объеме 14 485 шт. на сумму 14 485 тыс. руб. По состоянию 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 12% годовых. Эффективная ставка составила 24,78% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-03-00412-R-001P от 12 августа 2020 г.) был выпущен в 2020 году и представляет собой 500 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 28 июля 2024 г.

Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций.

По состоянию 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 11,5% годовых. Эффективная ставка составила 25,0% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-04-00412-R-001P от 14 января 2021г.) был выпущен в 2021 году и представляет собой 1 500 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 29 декабря 2024 г.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. облигации в сумме 10 000 тыс. рублей были выкуплены Группой.

Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. купон соответствовал ставке 11,0% годовых. Эффективная ставка составила 25,4% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-00412-R-002P от 07 октября 2021г.) был выпущен в 2021 году и представляет собой 850 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 28 сентября 2025 г.

Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 12,6% годовых. Эффективная ставка составила 14,68% годовых.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Процентные кредиты и займы (продолжение)**

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-02-00412-R-002P от 10 ноября 2021г.) был выпущен в 2021 году и представляет собой 300 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 22 октября 2025 г. Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 13,5% годовых. Эффективная ставка составила 14,59% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-03-00412-R-002P от 10 ноября 2021г.) был выпущен в 2021 году и представляет собой 100 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 22 ноября 2025 г. Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 16,0% годовых. Эффективная ставка составила 14,92% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-04-00412-R-002P от 13 декабря 2021г.) был выпущен в 2021 году и представляет собой 100 000 облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 26 ноября 2025 г. Купон выплачивается ежемесячно в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2021 г. купон соответствовал ставке 16,0% годовых. Эффективная ставка составила 12,83% годовых.

Кредитные договоры и договоры займов содержат ряд ограничительных условий финансового и нефинансового характера. В случаях нарушения определенных ограничительных условий, установленных в договорах, кредиторы вправе потребовать досрочного возврата непогашенного кредита/займа и причитающихся сумм процентов, и/или потребовать уплаты всех таких сумм поручителями, и/или обратиться взыскание на имущество, находящееся в обеспечении.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа имеет неиспользованные лимиты заемных средств на сумму 2 027 150 (на 31 декабря 2020 г.: 1 962 749).

Более подробная информация о сроках погашения кредитов и займов раскрыта в Примечании 28.

**Залоги**

По состоянию на 31 декабря 2021 г., договорная стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам составила 546 539 (2020 год: 930 829). На 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость данных основных средств составляет 758 398 (2020 год: 805 037).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2021 г.	2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 572 869	2 415 245
Задолженность перед персоналом	74 889	80 278
Прочая кредиторская задолженность	237 450	137 243
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	329	568
<b>Итого</b>	<b>5 885 537</b>	<b>2 633 334</b>

**26. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной мере влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал, компании с участием ключевого управленческого персонала, а также прочие связанные стороны.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами и остатки расчетов с ними:

2021 г.	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанных сторон
Компании с участием ключевого управленческого персонала	3 798	87 597	12 992	202 528	329
Прочие связанные стороны	-	60	10	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 798</b>	<b>87 657</b>	<b>13 002</b>	<b>202 528</b>	<b>329</b>

2020 г.	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанных сторон
Компании с участием ключевого управленческого персонала	8 007	3 502	9 274	190 027	568
Прочие связанные стороны	-	1 980	10	-	-
<b>Итого</b>	<b>8 007</b>	<b>5 482</b>	<b>9 284</b>	<b>190 027</b>	<b>568</b>

Продажи связанным сторонам, в основном, включали поставку товаров и оказание услуг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Условия сделок со связанными сторонами**

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществлялись денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. По состоянию на 31 декабря 2021 г. оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности связанных сторон составил 0 (в 2020 году: 0). Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

Информация о займах, выданных связанным сторонам и полученных от связанных сторон, представлена ниже:

<b>2021 г.</b>	<b>Задолженность по займам выданным связанным сторонам</b>	<b>Доходы по процентам</b>
Компании с участием ключевого управленческого персонала	98 714	16 906
Ключевой управленческий персонал	44	-
<b>Итого</b>	<b>98 758</b>	<b>16 906</b>

<b>2020 г.</b>	<b>Задолженность по займам выданным связанным сторонам</b>	<b>Доходы по процентам</b>
Компании с участием ключевого управленческого персонала	-	9 145
Ключевой управленческий персонал	44	-
<b>Итого</b>	<b>44</b>	<b>9 145</b>

Ставки по займам выданным связанным сторонам за 2021 и 2020 годы составляли от 0% до 14%.

**Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы**

Ключевой управленческий персонал состоит из топ-менеджеров Группы и членов Совета Директоров, количество которых составило тринадцать человек по состоянию на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 11). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 2021 год, составила 39 037 (2020 год: 43 833). Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Условные и договорные обязательства****Судебные разбирательства**

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

На 31 декабря 2021 г. руководству Группы не известно о существенных судебных разбирательствах, исках и требованиях, которые могли бы привести к потенциальным убыткам.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

Руководство считает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. В случае наличия неопределенности в отношении налогов Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств.

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

Группа также выявила возможные условные обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2021 г. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 71 120 (на 31 декабря 2020 г.: 249 714).

Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит переоценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Условные и договорные обязательства (продолжение)****Оценка влияния ситуации с коронавирусной инфекцией на Группу**

На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности сохраняется высокая степень неопределенности относительно дальнейшего развития пандемии коронавирусной инфекции.

В отчетном периоде в условиях продолжающейся коронавирусной инфекции Группа, несмотря на снижение выручки из-за падения платежеспособного спроса, своевременно производила оплату процентов по кредитам и выплату купонов по облигационным займам, другие обязательные платежи не допуская просрочек.

Руководство внимательно следит за развитием ситуации и предпринимает необходимые меры для снижения негативных последствий.

Чтобы смягчить последствия влияния пандемии коронавирусной инфекции на свою деятельность, Группа провела мероприятия по снижению расходов на аренду. Группа заключила с арендодателями дополнительные соглашения о предоставлении скидки или арендных каникул. Средневзвешенная скидка по расходам на аренду составила 6% за 2021 год.

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками**

Финансовое подразделение проводит анализ рисков, связанных с осуществлением финансирования деятельности Группы. Целями при работе с финансовыми рисками являются: сведение к минимуму вероятности возникновения разрывов ликвидности, снижение средневзвешенной стоимости финансирования деятельности и оптимизация финансовых потоков внутри Группы.

Группа подвержена рыночному, валютному, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Рыночный риск (продолжение)**

Кредитный портфель Группы включает в себя кредиты и облигации как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. В случае привлечения кредитов с плавающей процентной ставкой Группа частично использует процентные свопы, по которым она соглашается перечислять или получать через определенные промежутки времени разницу между фиксированными и плавающими процентными платежами, рассчитанными на основе оговоренной условной основной суммы долга.

При изменении процентных ставок Группа, как правило, использует различные варианты для минимизации отрицательного эффекта на финансовые результаты, включая рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

Ниже представлено влияние кредитов с плавающей процентной ставкой (2019 год – ключевая ставка ЦБ РФ, на прибыль Группы до налогообложения (при условии неизменности всех прочих параметров).

	<b>Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения</b>
<b>2021 год</b>		
Рубли	(1150)	570 138
Рубли	1150	(650 138)
	<b>Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения</b>
<b>2020 год</b>		
Рубли	6,25	(2 148)
Рубли	(6,25)	2 148

Кредитный портфель Группы включает в себя кредиты как с фиксированной процентной ставкой в сумме 535 253, так и с плавающей процентной ставкой в сумме 6 827 283. Компания хеджирует риск изменения процентной ставки по части кредитных обязательств с плавающей процентной ставкой в сумме 1 407 745.

Существенную долю в кредитном портфеле компании занимают девять облигационных займов общим объемом 5 345 227 (на 31 декабря 2020 г.: 3 779 709). Процентная ставка по биржевым облигациям выпуска БО-07 зафиксирована до даты окончания двадцатого купонного периода – 20 января 2022 г. Процентная ставка по биржевым облигациям 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 002P-01, 002P-02, 002P-03, ставка зафиксирована на весь срок выпуска (22 сентября 2022 г., 14 ноября 2024 г., 28 июля 2024 г., 29 декабря 2024 г., 28 сентября 2025 г., 22 октября 2025 г. и 22 ноября 2025 г. соответственно). Процентная ставка по биржевым облигациям 002P-04 с 1 по 12 купонные периоды составит 16,0%, с 13 по 24 купонные периоды процентная ставка составит 14,0%, с 25 по 48 купонные периоды процентная ставка составит 12,0%. Таким образом, ставки по облигационным займам не могут быть повышены в одностороннем порядке до указанных сроков.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовым инструментом, будут меняться из-за изменения обменного курса валюты.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не имела существенных финансовых активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и прочие финансовые инструменты.

Кредитные риски, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, постоянно отслеживаются, и на ожидаемые кредитные убытки начисляется оценочный резерв.

Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску по данному активу.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа и вида дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками возникновения убытков (торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей, дебиторская задолженность связанных сторон, прочая дебиторская задолженность).

Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Каждый новый оптовый покупатель утверждается руководством Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Кредитное качество крупных оптовых покупателей оценивается на основе методики оценки кредитного рейтинга. Рейтинговая оценка присваивается после анализа следующих компонентов, характеризующих контрагента:

- 1) оценка финансового состояния;
- 2) анализ кредитоспособности;
- 3) прогноз банкротства;
- 4) информация из публичных источников.

Основываясь на истории работы с данными покупателями, а также включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, руководство Группы полагает, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок.

Несмотря на то, что оплата дебиторской задолженности зависит от экономических факторов, руководство Группы считает, что кредитный риск, относящийся к торговой и прочей дебиторской задолженности, не превышает суммы оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 18).

Управление кредитным риском по розничной продаже в рассрочку заключается в оценке платежеспособности розничного покупателя, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Взыскание просроченной задолженности осуществляется согласно утвержденному положению по работе с просроченной задолженностью, которая предусматривает работу сотрудников отдела финансовой безопасности, процедуру судебного взыскания.

Управление риском по программе «Денежные займы» заключается в оценке платежеспособности физического лица, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений с Группой, проверка контактной информации и другие меры.

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита.

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим лицам и займами, выданными связанным сторонам. Руководство Группы считает, что кредитный риск не превышает суммы оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 21).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

Группа не является держателем и не выпускает финансовые инструменты для операций хеджирования или перепродажи. Основная часть займов выданных обеспечена залогом имущества и поручительством. Дебиторская задолженность ничем не обеспечена. Максимальное влияние кредитного риска оценивается в текущей стоимости каждого финансового актива в отчете о финансовом положении на 31 декабря, как показано ниже:

	2021 г.	2020 г. Пересчитано*
Денежные средства и их эквиваленты	308 333	434 328
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	4 961 274	3 028 124
Прочие оборотные финансовые активы	2 000 424	2 410 647
Прочие внеоборотные финансовые активы	14670	30 870
<b>Итого</b>	<b>7 284 701</b>	<b>5 903 969</b>

Оценки справедливой стоимости финансовых активов относятся к уровню иерархии 3. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что у Группы не будет достаточно активов для своевременного погашения финансовых обязательств, когда по ним придет срок уплаты.

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, финансовой аренды и контрактов по покупке в рассрочку.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Отдел бюджетирования и финансового анализа Группы разрабатывает и регулярно актуализирует долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные планы денежных потоков от операционной и финансовой деятельности, учитывая планы по развитию розничной сети, рост количества магазинов, сезонность торговли. Таким образом, определяется точная потребность Группы в денежных средствах в рамках прогнозируемых периодов. В периоды низкой ликвидности планируется привлечение заемных средств для обеспечения исполнения обязательств Группы. Учитывая сезонность бизнеса, привлечение заемных средств происходит в период низкого сезона, а погашение соответствующих обязательств проводится в период высокого сезона и наличия достаточного количества поступлений в виде выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

В Группе создан отдел по корпоративным финансам, в задачи которого входит получение лимитов в рамках банковского кредитования, и отдел по работе с рынками капитала, отвечающий за привлечение финансирования с помощью инструментов открытого финансового рынка.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой непроизводные финансовые инструменты.

Для снижения риска разрывов ликвидности Группа в отчетном периоде: зарегистрировала и начала размещение новых облигационных займов с целью замещения ближайших по срокам погашения облигаций предыдущих выпусков, активно и непрерывно вела переговоры с кредиторами по реструктуризации текущих долговых обязательств, готовила сделку по привлечению средств в капитал на российской и международной площадках.

На момент окончания отчетного периода имелось решение двух основных банков-кредиторов о переносе сроков гашения основного долга по текущим кредитным обязательствам. Но отсутствие положительного решения третьего банка-кредитора не позволило осуществить подписание соглашений о реструктуризации. Общая негативная ситуация на финансовых рынках акций и облигаций привела к невозможности в полном объеме разместить зарегистрированные новые облигационные займы.

Ухудшение геополитической ситуации привело к закрытию возможности привлечения акционерного капитала.

Руководство продолжает переговоры с кредиторами по урегулированию ситуации, подключив для ведения переговоров независимых консультантов.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

На 31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Примечание 24)	7 465 898	8 300 884	4 968 042	548 338	2 784 504
Облигационный займ (Примечание 24)	5 293 501	6 518 715	2 403 227	926 142	3 189 346
Обязательства по аренде (Примечание 15)	67 805	75 791	40 888	24 940	9 963
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	5 572 869	5 572 869	5 572 869	–	–
Задолженность персоналу (Примечание 25)	74 889	74 889	74 889	–	–
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 25)	237 450	237 450	237 450	–	–
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	329	329	329	–	–
<b>Итого</b>	<b>18 712 741</b>	<b>20 780 927</b>	<b>13 297 694</b>	<b>1 499 420</b>	<b>5 983 813</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

На 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Примечание 24)	9 251 672	9 997 065*	5 675 467	2 649 844	1 671 754
Облигационный займ (Примечание 24)	3 779 709	4 374 871	3 744 921	56 700	573 250
Обязательства по аренде (Примечание 15)	94 061	102 587	46 446	33 712	22 429
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	2 415 245	2 415 245	2 415 245	-	-
Задолженность персоналу (Примечание 25)	80 278	80 278	80 278	-	-
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 25)	137 243	137 243	137 243	-	-
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	568	568	568	-	-
<b>Итого</b>	<b>15 758 776</b>	<b>17 107 857</b>	<b>12 100 168</b>	<b>2 740 256</b>	<b>2 267 433</b>

\* В том числе гашение траншей возобновляемых кредитных линий.

Оценки справедливой стоимости кредитов и займов относятся к уровню иерархии 2, остальные финансовые обязательства относятся к уровню иерархии 3. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Управление капиталом**

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение адекватного уровня средств для ведения хозяйственной деятельности Группы, максимизация акционерной стоимости, а также обеспечение стабильной кредитоспособности.

Собственный капитал Группы представлен уставным/акционерным капиталом, нераспределенной прибылью, а также добавочным капиталом, включающим эмиссионный доход. С целью сохранения или изменения его структуры Группа может регулировать выплаты дивидендов, выпускать новые акции или производить возврат капитала акционерам.

Заемный капитал группы включает в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты, облигационные займы, а также задолженность перед поставщиками.

В качестве управления совокупным капиталом Группа в первую очередь ориентируется на соотношение собственных и заемных средств. Приемлемый уровень данного показателя для компании на уровне не менее 1:2.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Операционные сегменты**

Для целей управления деятельность Группы разделена на два отчетных операционных сегмента:

- 1) розничная и оптовая торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами (реализация товаров);
- 2) выдача денежных займов.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе консолидированных данных, подготовленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Показателем сегментной прибыли или убытка, который представляется руководству Группы, является EBITDA сегментов – операционная прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, начисленной амортизации и общегрупповых расходов и доходов.

EBITDA отчетных сегментов включает статьи доходов и расходов, которые обоснованно непосредственно относятся к сегментам:

- ▶ выручка;
- ▶ себестоимость реализации;
- ▶ коммерческие расходы;
- ▶ расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам;
- ▶ прочие доходы/расходы сегментов:
  - ▶ доходы/расходы от операции уступки права требования по рассрочке и по выдаче денежных займов физическим лицам;
  - ▶ курсовые разницы;
  - ▶ списание дебиторской/кредиторской задолженности, авансов выданных;
  - штрафы полученные;
  - ▶ списание товаров для перепродажи.

Следующие расходы не распределяются по сегментам:

- ▶ административные (общегрупповые) расходы, прочие (общегрупповые) доходы и расходы;
- ▶ амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования;
- ▶ финансовые доходы и расходы;
- ▶ расходы по налогу на прибыль.

Активы не распределяются по операционным сегментам и не анализируются органом, отвечающим за операционные решения.

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая руководством за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Операционные сегменты (продолжение)**

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., представлена следующим образом:

2021 г.	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	6 069 652	2 149 053
Себестоимость и коммерческие расходы	(5 506 889)	(937 657)
Административные расходы	(363 511)	(202 067)
Расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(153 472)	(371 594)
Расходы по созданию оценочного резерва по ТМЦ	(4 722 473)	-
Прочие доходы (прямые)	335 794	224 841
Прочие расходы (прямые)	(127 355)	(43 764)
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>(4 468 254)</b>	<b>818 812</b>

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>(3 649 442)</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(173 105)
Амортизация активов в форме права пользования	(34 766)
Финансовые доходы	31 115
Финансовые расходы	(1 385 289)
Расходы по налогу на прибыль	999 464
<b>Чистая прибыль</b>	<b>(4 212 023)</b>

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., представлена следующим образом:

2020 г. Пересчитано*	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	8 029 846	2 838 295
Себестоимость и коммерческие расходы	(6 185 304)	(987 396)
Административные расходы	(371 428)	(151 642)
Расходы по созданию оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(145 364)	(773 300)
Расходы по созданию оценочного резерва по ТМЦ	(71 720)	-
Прочие доходы (прямые)	230 057	7 197
Прочие расходы (прямые)	(126 972)	(36 477)
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>1 359 115</b>	<b>896 677</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Операционные сегменты (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>2 255 792</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(255 257)
Амортизация активов в форме права пользования	(67 249)
Финансовые доходы	26 231
Финансовые расходы	(1 252 158)
Расходы по налогу на прибыль	(181 176)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>526 183</b>

**30. События после отчетной даты**

**30.1. События, которые могут породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности**

20 января 2022 г. ООО «ОР» (эмитент) допустило технический дефолт по выпуску биржевых облигаций серии БО-07 (идентификационный номер выпуска 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.) в сумме 592 000 тыс. руб.

03 февраля 2022 г. ООО «ОР» (эмитент) допустило дефолт по выпуску биржевых облигаций серии БО-07 (идентификационный номер выпуска 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.).

17 февраля 2022 года OR GROUP начала разрабатывать программу реструктуризации финансовой задолженности с привлечением Proxima Capital Group в качестве консультанта по комплексной реструктуризации долгового портфеля Группы.

22 марта 2022 состоялось общее собрание владельцев облигаций (ОСВО) по выпуску биржевых облигаций серии БО-07 (идентификационный номер выпуска 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.). Повестка дня ОСВО эмитента: Об избрании представителя владельцев облигаций, взамен ранее определенного эмитентом облигаций. Решение по вопросу повестки дня не принято.

16 февраля 2022 года Группа завершила размещение биржевых облигаций выпуска серии 002-01(идентификационный номер 4B02-01-00412-R-002P от 07 октября 2021 г.). Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 333 483 (триста тридцать три тысячи четыреста восемьдесят три) штуки из 850 000 (восемьсот пятьдесят тысяч) штук, доля фактически размещенных ценных бумаг составила 39,2%.

12 марта 2022 года Группа завершила размещение биржевых облигаций выпуска серии 002-02 (идентификационный номер 4B02-02-00412-R-002P от 10 ноября 2021 г.). Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 123 082 (сто двадцать три тысячи восемьдесят две) штуки из 300 000 (триста тысяч) штук, доля фактически размещенных ценных бумаг составила 41,0%.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. События после отчетной даты (продолжение)****30.1. События, которые могут породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности (продолжение)**

03 марта 2022 г. у владельцев облигаций ООО «ОР» возникло право требовать досрочного погашения облигационного займа 001P-01 (идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.) согласно подпункту 10 пункта 9.5.1 Условий выпуска Биржевых облигаций.

24 марта 2022 г. ООО «ОР» (эмитент) допустило технический дефолт по выпуску биржевых облигаций серии 001P-01 (идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.).

28 марта 2022 года в рамках предусмотренной оферты по облигационному займу серии 001P-01 (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.) держателями облигаций были предъявлены требования на досрочное погашение в количестве 590 595 (пятьсот девяносто тысяч пятьсот девяносто пять) штук облигаций на сумму 442 946 250 (четыреста сорок два миллиона девятьсот сорок шесть тысяч двести пятьдесят) рублей. Итого одобрено требований о досрочном погашении в количестве 532 122 (пятьсот тридцать две тысячи сто двадцать две) штук облигаций на сумму 399 091 500 (триста девяносто девять миллионов девяносто одна тысяча пятьсот) рублей.

В течение следующего периода времени с 28 марта по 5 апреля включительно, сумма требований облигации серии 001P-01 (идентификационный номер 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.) должны быть погашены. Группа не видит возможности исполнения обязательств по оферте, в связи с поступлением существенного объема требований на досрочное погашение облигаций.

30 марта 2022 года ООО «ОР» (эмитент) допустил технический дефолт по 28-му купону облигаций серии 001P-02 (идентификационный номер выпуска 4B02-02-00412-R-001P от 09 декабря 2020 г.).

5 апреля 2022 года ООО «ОР» (эмитент) допустил технический дефолт по досрочному погашению по требованию их владельцев по выпуску биржевых облигаций серии 001P-01 (идентификационный номер выпуска 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.).

7 апреля 2022 года ООО «ОР» (эмитент) допустил дефолт по частичному погашению номинальной стоимости по выпуску биржевых облигаций серии 001P-01 (идентификационный номер выпуска 4B02-01-00412-R-001P от 12 августа 2019 г.).

11 апреля 2022 года ООО «ОР» (эмитент) допустил технический дефолт по 20-му купону облигаций серии 001P-03 (идентификационный номер выпуска №4B02-03-00412-R-001P от 12 августа 2020).

11 апреля 2022 года ООО «ОР» (эмитент) допустил технический дефолт по 5-му купону облигаций серии 002P-02 (идентификационный номер выпуска №4B02-02-00412-R-002P от 10 ноября 2021).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. События после отчетной даты (продолжение)****30.1. События, которые могут породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности (продолжение)**

В период с отчетной даты до даты подписания финансовой отчетности Группе были предъявлены требования от банков ПАО ВТБ, ПАО Сбербанк, ПАО ПРОМСВЯЗЬБАНК о досрочном гашении всей задолженности на общую сумму 7 410 043 тыс. рублей.

Оценка руководством Группы последствий указанных событий отражена в Примечании 2.3.

**30.2. Специальная военная операция в Украине**

21 февраля 2022 года Российской Федерацией были признаны Донецкая и Луганская Народные Республики в качестве суверенных и независимых государств. Данное событие привело к новым санкциям в отношении Российской Федерации, следовательно, к увеличению экономической неопределенности, в том числе увеличению волатильности на рынках капитала, значительному падению курса российского рубля.

Группа не имеет валютных активов и обязательств, соответственно значительные изменения курса рубля не могут повлиять на его деятельность. Руководство Группы считает, что описанные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Группы производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Руководство Группы внимательно следит за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.