

OZON HOLDINGS PLC

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11- 49

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Ozon Holdings PLC

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Классификация и оценка обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями

См. примечания 2.6(h), 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Как указано в Примечаниях 2.6(h), 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности, в 2023 году Группа изменила классификацию части резерва по вознаграждениям акциями и отразила его как обязательства по выплатам на основе акций.</p> <p>На 31 декабря 2023 года обязательства по выплатам на основе акций и резерв по вознаграждениям акциями составили 7 084 млн рублей и 15 622 млн рублей, соответственно.</p> <p>Классификация и оценка обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду использования методик оценки, которые основываются на предположениях, расчетных оценках и суждениях руководства, а также наличия неотъемлемого фактора неопределенности.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none">– оценили структуру и внедрение средств контроля за презентацией вознаграждений, основанных на акциях, в консолидированной финансовой отчетности и в отношении стоимостной оценки суммы соответствующего обязательства и резерва, включая средства контроля за существенными допущениями;– обсудили с руководством Компании необходимость изменения классификации оставшейся части резерва по вознаграждениям акциями;– проанализировали обоснованность допущений, использованных для оценки обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями, и сравнили их с соответствующими данными;– проверили математическую правильность расчетов и сравнили рассчитанные значения со значениями, отраженными в консолидированной финансовой отчетности;– сравнили сумму обязательства по выплатам на основе акций с фактической суммой выплат;– оценили отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом ключевые допущения, используемые руководством;– оценили полноту и корректность раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем

риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

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



Супрун Ольга Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109383, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 412/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

8 апреля 2024 года

OZON HOLDINGS PLC

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

	Прим.	2023 г.	2022 г. *	2021 г. *
Выручка:				
Выручка от продажи товаров		166 708	135 278	120 792
Выручка от оказания услуг		257 583	141 837	57 423
Итого выручка	4	424 291	277 115	178 215
Себестоимость	6	(379 849)	(244 424)	(188 827)
Валовая прибыль / (убыток)		44 442	32 691	(10 612)
Операционные расходы:				
Продажи и маркетинг	7	(30 680)	(24 642)	(24 121)
Технологии и контент	8	(26 862)	(22 206)	(12 583)
Общие и административные	9	(18 881)	(19 827)	(11 540)
Убытки, связанные с пожаром	10	(774)	(10 165)	—
Итого операционные расходы		(77 197)	(76 840)	(48 244)
Операционный убыток		(32 755)	(44 149)	(58 856)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	11	(5 415)	(16 838)	2 023
Ожидаемые кредитные убытки		(357)	(348)	—
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(188)	(1 079)	(33)
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		316	289	197
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц		(2 599)	4 963	(108)
Итого неоперационные (расходы) / доходы		(8 243)	(13 013)	2 079
Убыток до налогообложения		(40 998)	(57 162)	(56 777)
Расходы по налогу на прибыль	12	(1 667)	(1 025)	(2)
Убыток за год		(42 665)	(58 187)	(56 779)
Прочий совокупный доход за год				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (без учета налога):				
Эффект пересчета в валюту представления		133	(67)	(3)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		133	(67)	(3)
Общий совокупный доход за год		(42 532)	(58 254)	(56 782)
Убыток на акцию (руб.)				
Базовый и разводненный убыток на акцию	13	(204,3)	(278,7)	(276,1)
Базовое и разводненное средневзвешенное количество акций, шт.	13	208 862 165	208 752 123	205 619 832

* Некоторые суммы были реклассифицированы в целях соблюдения порядка представления, принятого в текущем периоде (примечание 2.4).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
на 31 декабря 2023 и 2022 гг.
(млн рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	14	118 492	69 339
Основные средства	15	73 414	55 754
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 262	1 269
Нематериальные активы		572	661
Отложенные налоговые активы	12	149	133
Прочие нефинансовые активы	20	915	152
Займы, выданные клиентам	18	1 299	—
Прочие финансовые активы	20	3 015	2 610
Итого внеоборотные активы		199 118	129 918
Оборотные активы			
Запасы	16	40 409	34 615
НДС к возмещению		5 423	1 025
Прочие нефинансовые активы	20	4 870	13 014
Займы, выданные клиентам	18	45 370	5 585
Дебиторская задолженность	19	7 156	6 707
Прочие финансовые активы	20	3 866	3 488
Денежные средства и их эквиваленты	17	169 814	90 469
Итого оборотные активы		276 908	154 903
Итого активы		476 026	284 821
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	12	12
Эмиссионный доход	21	135 685	135 523
Собственные акции	21	(1)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями	27	15 622	18 200
Прочие капитальные резервы		63	(70)
Накопленный убыток		(217 958)	(170 311)
Итого капитал		(66 577)	(16 647)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	14	108 644	64 151
Заемные средства	22	88 328	38 900
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	1 974	3 000
Обязательства по выплатам на основе акций	27	1 065	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	324	292
Доходы будущих периодов	25	171	230
Отложенные налоговые обязательства	12	212	21
Итого долгосрочные обязательства		200 718	106 594
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	169 222	94 749
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	24	65 049	6 138
Авансы покупателей и контрактные обязательства	25	40 381	17 838
Заемные средства	22	16 043	55 215
Обязательства по аренде	14	15 691	10 344
Резервы предстоящих расходов	26	13 289	8 936
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	10 548	—
Обязательства по выплатам на основе акций	27	6 019	—
НДС и налоги к уплате		5 643	1 654
Итого краткосрочные обязательства		341 885	194 874
Итого обязательства		542 603	301 468
Итого капитал и обязательства		476 026	284 821

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие капитальные резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2021 г.	11	133 439	—	1 152	—	(55 345)	79 257
Убыток за год	—	—	—	—	—	(56 779)	(56 779)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(3)	—	(3)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(3)	(56 779)	(56 782)
Выпуск акций Участникам ППА, за вычетом затрат по сделке	—	1 485	—	(1 172)	—	—	313
Выпуск акций в траст, предназначенный для выплат Участникам ППА (примечание 21)	1	—	(1)	—	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	7 820	—	—	7 820
На 31 декабря 2021 г.	12	134 924	(1)	7 800	(3)	(112 124)	30 608
Убыток за год	—	—	—	—	—	(58 187)	(58 187)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(67)	—	(67)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(67)	(58 187)	(58 254)
Выпуск акций Участникам ППА (примечание 21)	—	599	—	(599)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	10 999	—	—	10 999
На 31 декабря 2022 г.	12	135 523	(1)	18 200	(70)	(170 311)	(16 647)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(42 665)	(42 665)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	133	—	133
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	133	(42 665)	(42 532)
Выпуск акций Участникам ППА (примечание 21)	—	162	—	(162)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	8 107	—	—	8 107
Погашение вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	(1 716)	—	(104)	(1 820)
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	(8 807)	—	(4 878)	(13 685)
На 31 декабря 2023 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей)

	Прим.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Денежный поток от операционной деятельности				
Убыток до налогообложения		(40 998)	(57 162)	(56 777)
Корректировки:				
Амортизация внеоборотных активов	6,9	28 082	19 770	9 880
Финансовые расходы/(доходы), нетто	11	5 415	16 838	(2 023)
Чистый убыток/(прибыль) от курсовых разниц		2 599	(4 963)	108
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		412	2 781	33
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		(316)	(289)	(197)
Ожидаемые кредитные убытки		2 056	652	(19)
Расходы по вознаграждениям акциями	27	8 107	10 999	7 820
Изменения в оборотном капитале:				
Изменение запасов		(6 150)	(8 192)	(11 020)
Изменение дебиторской задолженности		(1 274)	(265)	(3 349)
Изменение займов, выданных клиентам	29.4	(42 510)	(5 185)	—
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(2 842)	(9 236)	(6 796)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		102 803	17 987	53 348
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств		60 382	6 138	—
Изменение обязательств по выплатам на основе акций		2 191	—	—
Денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности		117 957	(10 127)	(8 992)
Проценты уплаченные		(17 696)	(8 345)	(4 485)
Налог на прибыль уплаченный		(2 093)	(281)	(149)
Погашение вознаграждений, основанных на акциях		(10 612)	—	—
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		87 556	(18 753)	(13 626)
Денежный поток от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(29 474)	(35 422)	(18 680)
Поступления от выбытия основных средств		429	204	—
Приобретение нематериальных активов		(198)	(391)	(661)
Авансы выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(2 810)	(1 085)	—
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		376	205	211
Размещение банковских депозитов		—	—	(17 200)
Возврат банковских депозитов		—	18 297	—
Проценты полученные		5 048	2 775	1 267
Выдача займов сотрудникам		(1 021)	(678)	(356)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		324	55	16
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(27 326)	(16 040)	(35 403)
Денежный поток от финансовой деятельности				
Поступления от реализации опциона на акции		—	—	313
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке	22	64 250	40 725	10 371
Поступления от выпуска конвертируемых облигаций за вычетом затрат по сделке	22	—	—	54 499
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций	22	(36 152)	(2 264)	—
Возврат заемных средств	22	(3 442)	(10 834)	(6 522)
Погашение обязательств по аренде	14	(10 049)	(9 233)	(4 769)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		14 607	18 394	53 892
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		74 837	(16 399)	4 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	90 469	108 037	103 702
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств в иностранной валюте		5 106	(1 169)	(528)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств		(598)	—	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	169 814	90 469	108 037

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа», «Ozon») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 8 апреля 2024 г.

Ozon Holdings PLC (до 22 октября 2020 г. именуемая Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 г. — Jolistone Enterprises Limited) — публичная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная 26 августа 1999 г. в соответствии с законодательством Республики Кипр («Кипр»). Юридический адрес Компании: Арх. Макариу III, 2-4, Кэпитал Сентер, 9-й этаж, 1065, Никосия, Республика Кипр.

Ozon — это мультикатегорийная платформа электронной коммерции, осуществляющая деятельность в России, Беларуси, Казахстане, Кыргызстане, Армении, Китае и Турции. Инфраструктура фулфилмента и доставки Группы позволяют обеспечивать покупателям быструю и удобную доставку через курьеров, пункты выдачи заказов и постаматы. Широкая логистическая сеть Группы и быстро развивающаяся платформа маркетплейса позволяют предпринимателям продавать свою продукцию в 11 часовых поясах и предлагать покупателям широкий ассортимент товаров в различных категориях продукции. Ozon предлагает широкий выбор дополнительных услуг, включая финансовые продукты и развивает другие сервисы и вертикали, такие как онлайн-сервис по доставке продуктов питания.

Ниже приведены существенные дочерние организации, консолидированные в финансовой отчетности Группы:

Дочерняя организация	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		2023 г.	2022 г.
ООО «Озон Холдинг»	Холдинговая компания	100%	100%
ООО «Интернет Решения»	Онлайн торговля	100%	100%
ООО «Озон Банк»	Банковская деятельность	100%	100%
ООО МКК «Озон Кредит»	Микрофинансовая деятельность	100%	100%
ТОО «ОЗОН Маркетплейс Казахстан»	Онлайн торговля	100%	100%

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех случаев, когда МСФО требуют применения других принципов учета (например, по справедливой стоимости).

2.2 Непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в размере 169 814 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 90 469 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2023 г. величина чистых краткосрочных обязательств Группы составляла 64 977 млн рублей, а величина дефицита чистых активов — 66 577 млн рублей (31 декабря 2022 г.: позиция чистых оборотных обязательств в размере 39 971 млн рублей и дефицит чистых активов в размере 16 647 млн рублей). Дефицит оборотного капитала в основном обусловлен подходом Группы к управлению оборотным капиталом, при котором Группа получает авансовые платежи по заказам и перечисляет денежные средства продавцам после доставки заказов покупателям. Кроме того, Группа активно использует отсрочку платежей при осуществлении закупок. Накопление дефицита чистых активов в основном обусловлено совокупными убытками, понесенными в результате инвестиций Группы в развитие работы маркетплейса, включая инвестиции в ценовое предложение для покупателей.

По мнению руководства Группы, исходя из текущих бюджетов и операционных планов, существующие денежные средства и их эквиваленты и неиспользованные кредитные линии (примечание 29.2.3) достаточны

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

для удовлетворения потребностей Группы в денежных средствах как минимум на ближайшие 12 месяцев после 31 декабря 2023 г. Группа может привлечь дополнительные источники финансирования для расширения бизнеса, а также в целях управления потребностями в ликвидности может отложить осуществление определенных капитальных затрат. В связи с этим руководство Группы полагает, что в обозримом будущем Группа сохранит способность продолжать свою деятельность непрерывно.

2.3 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность состоит из финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа контролирует дочерние организации, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов;
- имеет возможность использовать полномочия, чтобы влиять на эти доходы.

Группа повторно оценивает наличие у нее контроля над объектом инвестиций, если факты или обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в отношении одного и более из трех вышеперечисленных элементов контроля. Консолидация дочерней организации начинается с момента получения Группой контроля над дочерней организацией и прекращается после утраты Группой контроля над этой дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или выбывшей в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

Когда это необходимо, в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки с целью приведения применяемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и потоки денежных средств, относящиеся к операциям между организациями Группы, полностью исключаются при консолидации.

2.4 Изменение представления и реклассификации

С 1 января 2023 г. Группа внесла ряд изменений в порядок представления консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

- в результате роста объема операций маркетплейса и соответствующей выручки Группа определила, что себестоимость продаж, а также расходы на фулфилмент и доставку должны представляться в одной строке как Себестоимость. Группа пришла к выводу, что данное изменение приведет к тому, что финансовая отчетность будет лучше отражать информацию о финансовых результатах деятельности Группы;
- Группа пересмотрела классификацию некоторых общих и административных расходов на персонал после изменения их функций в рамках деятельности Группы;
- в результате продолжающегося роста объема финансовых услуг Группа пересмотрела классификацию некоторых прочих расходов на продажи и маркетинг и классифицировала их как часть себестоимости продаж.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Группа внесла изменения в сравнительные данные за 2022 и 2021 гг. в соответствии с порядком представления, принятым в текущем периоде:

	2022 г.			2021 г.		
	Отчетность за предыдущий период	Изменение представления	Отчетность за текущий период	Отчетность за предыдущий период	Изменение представления	Отчетность за текущий период
Себестоимость продаж	(121 475)	121 475	—	(112 548)	112 548	—
Фулфилмент и доставка	(122 518)	122 518	—	(76 240)	76 240	—
Себестоимость Продажи и маркетинг	—	(244 424)	(244 424)	—	(188 827)	(188 827)
Технологии и контент	(24 508)	(134)	(24 642)	(23 535)	(586)	(24 121)
Общие и административные	(22 851)	645	(22 206)	(12 862)	279	(12 583)
	(19 747)	(80)	(19 827)	(11 886)	346	(11 540)

С 1 января 2023 г. Группа пересмотрела порядок представления неоперационных расходов, чтобы агрегировать статьи доходов и расходов, относящиеся к финансовым инструментам Группы, в более общую категорию Финансовых доходов или расходов. Группа внесла изменения в сравнительные данные за 2022 и 2021 гг. в соответствии с порядком представления, принятым в текущем периоде:

	2022 г.			2021 г.		
	Отчетность за предыдущий период	Изменение представления	Отчетность за текущий период	Отчетность за предыдущий период	Изменение представления	Отчетность за текущий период
Процентные доходы	2 869	(2 869)	—	1 484	(1 484)	—
Процентный расходы	(11 860)	11 860	—	(5 802)	5 802	—
Убыток по конвертируемым облигациям	(8 567)	8 567	—	—	—	—
Чистая прибыль от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	726	(726)	—	6 341	(6 341)	—
Прочие неоперационные расходы	(6)	6	—	—	—	—
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	—	(16 838)	(16 838)	—	2 023	2 023

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В 2023 году Группа пересмотрела классификацию авансов, выданных по договорам аренды, по которым аренда еще не началась, и включила такие авансы в статью активов в форме права пользования. Группа внесла изменения в сравнительные данные на 31 декабря 2022 г., чтобы привести их в соответствие с классификацией, принятой в текущем периоде:

	Отчетность за предыдущий период	Реклассификация	Отчетность за текущий период
Активы в форме права пользования	68 439	900	69 339
Прочие нефинансовые активы (внеоборотные)	1 052	(900)	152

В 2023 году Группа пересмотрела классификацию дебиторской задолженности, связанной с краткосрочным финансированием, предоставленным третьим сторонам финансовыми организациями Группы, и включила такую задолженность в статью «Займы, выданные клиентам». Группа внесла изменения в сравнительные данные на 31 декабря 2022 г., чтобы привести их в соответствие с классификацией, принятой в текущем периоде:

	Отчетность за предыдущий период	Реклассификация	Отчетность за текущий период
Дебиторская задолженность	7 151	(444)	6 707
Займы, выданные клиентам (текущие)	5 141	444	5 585

Некоторые другие суммы в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г. и за 2022 и 2021 гг. были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с порядком представления, принятым в 2023 году.

2.5 Новые стандарты, разъяснения и поправки, принятые Группой*Новые и измененные стандарты и разъяснения, принятые Группой*

Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 17 устанавливает требования, которые компания должна применять при представлении информации о выпущенных договорах страхования и удерживаемых договорах перестрахования. МСФО (IFRS) 17 вводит широкое определение договора страхования и устанавливает новые требования к тому, как компания, выпускающая договоры страхования, должна представлять их в отчете о финансовом положении и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на протяжении периода времени. МСФО (IFRS) 17 также вводит дополнительные требования к раскрытию информации по договорам страхования и перестрахования. Группа пришла к выводу, что у нее отсутствуют существенные договоры страхования, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 17.

С 1 января 2023 г. Группа применила поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IFRS) 2, касающиеся раскрытия информации о положениях учетной политики. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Данные поправки не привели к каким-либо изменениям в учетной политике Группы, а скорее повлияли на уровень детализации информации, раскрываемой в примечании 2.6.

Некоторые прочие поправки и разъяснения применяются впервые в 2023 году, но не оказывают значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы: Группа не применяла досрочно никаких других стандартов, разъяснений или поправок, которые были выпущены по состоянию на 1 января 2023 г., но еще не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

*(млн рублей, если не указано иное)***Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу**

Ниже приводятся новые и измененные стандарты и разъяснения, опубликованные, но еще не вступившие в силу. Группа планирует применять эти новые и измененные стандарты и разъяснения в соответствующих случаях, когда они вступят в силу.

Стандарты и разъяснения	Вступает в силу
Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и учет ковенантов (Поправки к МСФО (IAS) 1)	01.01.2024
Требования к раскрытию информации для соглашений об обратном факторинге (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)	01.01.2024
Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16)	01.01.2024
Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)	01.01.2025

Данные поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и, следовательно, далее не рассматриваются.

2.6 Прочие существенные положения учетной политики**а) Операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («руб.»), которые также являются функциональной валютой материнской компании. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой организации оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой российских действующих дочерних организаций, на которые приходится значительная часть операционной деятельности, является российский рубль.

Группа определяет функциональную валюту на основе совокупности факторов и учитывает основные экономические условия, в которых эти компании осуществляют свою деятельность, а также преимущественную валюту, в которой они генерируют и расходуют потоки денежных средств. Кроме того, если иностранная дочерняя организация Группы выступает в качестве расширения деятельности ее материнской компании или сестринской организации, ее функциональной валютой может быть функциональная валюта материнской компании или сестринской организации.

б) Выручка по договорам с покупателями**i. Определение того, является ли Группа принципалом или агентом**

Группа оценивает необходимость отражения валовой суммы возмещения и соответствующих расходов или чистой суммы, полученной в качестве комиссионного вознаграждения, на основе определения того, является ли она принципалом или агентом другой организации при предоставлении товара/услуги покупателю. Группа является принципалом, если она контролирует обещанный товар/услугу до того, как товар/услуга будут переданы покупателю. При этом, Группа как принципал может выполнить обязанность к исполнению и предоставить обещанный товар/услугу самостоятельно либо привлечь другую сторону для выполнения всей обязанности к исполнению или некоторой ее части от имени Группы.

Группа контролирует обещанный товар/услугу до передачи товара/услуги покупателю и признает выручку в валовой сумме возмещения, если присутствуют все или несколько следующих признаков: ответственность за предоставление товара/услуги (в том числе включение услуг третьих лиц) лежит на Группе, Группа несет риск обесценения запасов и самостоятельно устанавливает цены. Когда обязанность к исполнению Группы заключается в организации предоставления обещанного товара или услуги другой стороной, выручка признается на нетто-основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

ii. Выручка от продажи товаров

Группа признает выручку от продажи товаров на валовой основе, поскольку контролирует товары до их передачи покупателю. Как правило, оплата приобретенных товаров производится либо до, либо после их доставки. Выручка признается в момент перехода контроля над обещанными товарами к покупателям, что, как правило, происходит в момент доставки товаров покупателем. Группа признает выручку за вычетом резервов на возврат, когда товары доставляются покупателем. Доставка товаров покупателям не может быть отделена от продаж товаров, следовательно, Группа учитывает продажу товаров и услуги доставки своим покупателям как единую обязанность к исполнению.

iii. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг в основном включает комиссии маркетплейса, рекламную выручку, выручку от услуг по доставке, финансовых услуг и туристических услуг.

Группа организовала торговую платформу («маркетплейс»), которая позволяет продавцам продавать свою продукцию через веб-сайт Группы и использовать логистическую инфраструктуру Группы для доставки продукции конечному покупателю. Выручка маркетплейса включает вознаграждение и комиссию за услуги, взимаемые со сторонних продавцов: за организацию продажи их продукции через маркетплейс Группы, включая расходы на организацию приема платежей, услуг по логистике и доставке, оказываемых продавцам третьими лицами в связи с продажей их продукции. Выручка маркетплейса от предоставления услуг по логистике и доставке возникает при выборе покупателем получение товара через службу доставки Группы, и такая услуга была оказана клиенту.

Комиссионная выручка, как правило, удерживается Группой с платежей, полученных от покупателей, либо до, либо после доставки. Когда Группа выступает в качестве агента, выручка, полученная от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке, признается в момент успешного завершения операции продажи третьих лиц и отражается за вычетом расходов, выставленных сторонними поставщиками услуг. Когда Группа выступает в качестве принципала, выручка от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке признается в момент доставки товара покупателю и представляется на валовой основе.

Выручка от предоставления продавцам дополнительных услуг маркетплейса, таких как плата за хранение, за утилизацию продукции, дополнительные услуги по фулфилменту и логистике, плата за удобные варианты оплаты, признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению, что, как правило, соответствует схеме выставления счетов (ежемесячная или еженедельная приемка услуг, оказанных за соответствующий период).

Выручка от услуг платной доставки товаров покупателям признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению после доставки каждого отдельного заказа. Группа предлагает основанный на подписке сервис, который предоставляет покупателям бесплатную доставку, дополнительные скидки и прочие преимущества. Денежные средства, полученные от продаж таких подписок, первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как отложенная выручка (контрактные обязательства), а затем признаются как выручка от услуг по доставке в течение периода подписки.

Рекламные сервисы Группы позволяют клиентам размещать рекламу на сайте маркетплейса по фиксированным или переменным тарифам (стоимость за клик или стоимость за просмотр). Рекламная выручка признается равномерно в течение периода показа рекламы или на основании количества просмотров или кликов.

Выручка по финансовым услугам включает процентные доходы по займам, выданным клиентам, и прочим финансовым активам финансовых организаций Группы, а также комиссии за проведение банковских операций. Выручка по процентным доходам отражается с использованием эффективной процентной ставки. Выручка от комиссий за проведение банковских операций признается в момент совершения соответствующей операции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

*(млн рублей, если не указано иное)***с) Аренда**

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату готовности базового актива к использованию). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируется на любую переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые первоначальные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату/до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Амортизация активов в форме права пользования начисляется линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: срока аренды и расчетного срока полезного использования активов:

Фулфилменты и сортировочные центры	3-13
Офисные помещения	1-10
Транспортные средства	3-5
ИТ и прочее оборудование	1-8

Если у Группы имеется опцион на покупку базового актива, который, вероятно, будет реализован Группой, период амортизации активов в форме права пользования определяется исходя из срока полезного использования базового актива, а амортизируемая величина отражает остаточную стоимость, которая, как ожидается, будет реализована в результате выбытия базового актива.

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом каких-либо стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, зависящие от индекса или ставки, и суммы, ожидаемые к уплате в соответствии с гарантией остаточной стоимости. В качестве упрощения практического характера, Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если не представляется возможным определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, в том числе изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки покупки базового актива.

Для каждого договора Группа определяет, содержит ли договор несколько отдельных договоров аренды или один договор аренды. Если Группа установит наличие нескольких отдельных договоров аренды, она будет учитывать каждую группу передаваемых активов как отдельные договоры аренды с отдельными датами начала аренды.

Группа классифицирует денежные платежи по основной сумме обязательств по аренде в составе денежных потоков от финансовой деятельности и денежные платежи по процентной части обязательств по аренде в составе денежных потоков от операционной деятельности. Группа классифицирует авансы и обеспечительные депозиты, уплаченные по договорам аренды, по которым аренда еще не началась, в составе инвестиционной и операционной деятельности, соответственно.

d) Себестоимость

Себестоимость включает себестоимость реализованной продукции и затраты, связанные с запасами, а также прочие затраты. Себестоимость реализованной продукции и затраты, связанные с запасами, включают стоимость покупки потребительских товаров, скидки и бонусы от поставщиков, списания и убытки по запасам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Прочие затраты в основном включают затраты на фулфилмент и доставку, аутсорсинг, расходы на персонал, транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств, комиссии за сбор денежных средств и расходы, связанные с оказанием финансовых услуг. Расходы, относящиеся к себестоимости, признаются по мере их возникновения.

е) Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг в основном включают расходы на рекламу и соответствующие расходы на персонал, а также прочие расходы, направленные на стимулирование спроса на продукты и услуги Группы, и расходы, направленные на повышение лояльности покупателей. Расходы на продажи и маркетинг признаются по мере их возникновения.

ф) Расходы на технологии и контент

Технологии и контент включают расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на сотрудников, участвующих в исследованиях и разработках новых и существующих продуктов и услуг, разработке, проектировании и обслуживании веб-сайтов и мобильных приложений Группы, а также расходы на технологическую инфраструктуру. Расходы на технологии и контент признаются по мере их возникновения, кроме случаев, когда такие расходы соответствуют критериям для капитализации в качестве актива.

г) Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представляют собой расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на руководство и сотрудников, выполняющих общие корпоративные функции. Данные расходы включают оплату труда бухгалтерских, финансовых, налоговых, юридических и кадровых функций; затраты, связанные с использованием данными функциями объектов и оборудования, такие как амортизационные отчисления, арендные и прочие общие расходы. Общие и административные расходы признаются по мере их возникновения.

h) Вознаграждения, основанные на акциях

Некоторые сотрудники, директора и прочие стороны (Участники ППА) Группы получают вознаграждения, основанные на акциях, за оказываемые ими услуги. Группа учитывает операции по вознаграждениям, основанным на акциях, в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций».

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами (далее – «вознаграждения акциями»), оценивается по справедливой стоимости (за исключением влияния условий перехода прав, отличных от рыночных) на дату предоставления. Расходы по вознаграждениям акциями признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов и/или периода оказания услуг («период перехода прав»). Совокупные расходы по вознаграждениям акциями признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества акций, которые будут переданы в качестве вознаграждения. При оценке количества вознаграждений акциями, права на которые, как ожидается, перейдут, учитываются нерыночные критерии достижения результатов. Иные условия по вознаграждениям без соответствующего требования в отношении периода оказания услуг, считаются условиями, при которых перехода прав не происходит. Такие условия учтены в справедливой стоимости вознаграждения и сразу же отражаются в составе расходов, кроме случаев, когда выполнены условия периода перехода прав.

Условия некоторых вознаграждений, основанных на акциях, предоставляют Группе возможность по своему усмотрению предложить произвести расчет по вознаграждениям, права на которые полностью перешли (далее – «заработанные права»), денежным возмещением, устанавливаемым Группой. Если Группа примет решение реализовать данное право, оплата денежными средствами учитывается:

- как уменьшение капитала в тех случаях, когда такое решение не создает текущего обязательства для Группы или
- как обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами (далее – «обязательства по выплатам на основе акций»), если у Группы возникает обязательство по вероятному оттоку денежных средств в связи с таким решением.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В последнем случае Группа признает обязательства по выплатам на основе акций с соответствующей реклассификацией из капитала и не признает никаких прибыли или убытка в составе прибыли или убытка за период.

і) Налоги на прибыль

Активы и обязательства по текущим налогам на прибыль оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена им. Налоги на прибыль исчисляются в соответствии с законодательством тех юрисдикций, в которых осуществляет деятельность Компания и ее дочерние организации. Величина обязательства Группы по уплате текущего налога на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие в конце отчетного периода.

Отложенные налоги на прибыль учитываются с использованием балансового метода и отражают налоговый эффект временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме следующих случаев:

- Если отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, которая не является операцией по объединению бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемые прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц по инвестициям в дочерние организации и ассоциированные предприятия, а также в доли участия в совместном предпринимательстве, когда сроки восстановления временных разниц можно контролировать и существует вероятность того, что в обозримом будущем такие временные разницы не будут восстановлены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и всех неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит возместить данный отложенный налоговый актив.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на уровне организации, производящей уплату налогов.

ј) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

к) Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии). Стоимость объекта основных средств признается в качестве актива, если существует вероятность получения организацией будущих экономических выгод, связанных с объектом, и стоимость объекта поддается надежной оценке.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются по мере их возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования:

Земля	Неопределенный
Здания	16-50
Объекты инженерной инфраструктуры	5-30
Складское оборудование	1-10
Транспортные средства	4-7
Компьютерное оборудование	2-7
Прочее компьютерное аппаратное обеспечение и офисное оборудование	1-10
Неотделимые улучшения арендованного имущества	3-13

Амортизация основных средств, использованных в деятельности по обработке заказов и доставке, включена в состав статьи «Себестоимость» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Амортизация иных основных средств включена в состав «Общих и административных расходов».

l) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку долгосрочного актива с целью выявления признаков его обесценения. При наличии таких признаков Группа оценивает возмещаемую стоимость актива с целью определения величины убытка от обесценения (при наличии такового). В тех случаях, когда отдельный актив не генерирует в значительной степени независимый приток денежных средств, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), к которой относится данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется по наибольшей из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и его ценности использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, в отношении которого ожидаемые будущие денежные потоки скорректированы не были. Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость ЕГДС как правило определяется исходя из рыночной капитализации Компании и (или) соответствующих рыночных мультипликаторов и корректировок.

Если будет определено, что возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

m) Запасы

Запасы, состоящие в основном из приобретенных Группой товаров, предназначенных для перепродажи, учитываются с использованием метода средневзвешенной стоимости или по стоимости каждого отдельного объекта и оцениваются по себестоимости или чистой возможной цене продажи, в зависимости от того, какая из этих величин меньше. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Для списания стоимости запасов (включая неликвидную продукцию и поврежденные товары) до расчетной чистой возможной цены продажи отражаются корректировки, основанные на допущениях относительно процента списания, применимого к различным группам товаров. При определении процентных резервов по запасам Группа учитывает потребность в запасах за прошлые периоды, ожидаемые цены продажи и расчетные затраты, которые необходимо понести для продажи. Списания и убытки по запасам учитываются в себестоимости.

Группа также оказывает услуги по хранению и доставке в связи с работой онлайн-маркетплейса Группы, при этом она несет ответственность за запасы продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы. Сторонние продавцы сохраняют право собственности в отношении своих запасов, поэтому эти товары не включаются в запасы Группы. Группа оценивает и признает резерв на возмещение в тех случаях, когда Группа несет ответственность за товары сторонних продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

п) Налог на добавленную стоимость

Расходы и активы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость («НДС»), за исключением тех случаев, когда НДС, возникший при приобретении активов или услуг, не возмещается налоговыми органами, в этом случае НДС признается как часть затрат на приобретение актива или как часть расходной статьи.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемого ему, включается в статью «НДС к возмещению» или «Налоги к уплате», отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении.

о) Финансовые инструменты

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Группа первоначально оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке. Все финансовые обязательства признаются первоначально по справедливой стоимости и, в случае кредитов и займов, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в дальнейшем оцениваются с применением метода эффективной процентной ставки с учетом любого дисконта или премии при приобретении и платежей или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки, признается в составе процентных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты, включая опционы на конвертацию, классифицируются как финансовое обязательство и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, тогда как основное обязательство («долговой компонент») учитывается по амортизированной стоимости с использованием рыночной процентной ставки, определенной на дату выпуска таких инструментов.

Признание финансового актива прекращается, когда:

- истек срок действия прав на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Группа передала свое право получать денежные средства по активу или приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме третьей стороне без существенной задержки на условиях соглашения о передаче; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, однако передала третьей стороне контроль над ним.

Признание финансового обязательства прекращается в тот момент, когда исполняются или аннулируются обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Модификация денежных потоков, предусмотренных договором, может привести к прекращению признания финансового актива или финансового обязательства, если условия инструмента существенно изменятся. При прекращении признания новый актив или обязательство признается по справедливой стоимости с пересчетом эффективной процентной ставки по инструменту. Разница между соответствующими величинами балансовой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- займы, выданные клиентам;
- выданные обязательства по предоставлению займов;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства и их эквиваленты;
- прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

12-месячные ОКУ составляют часть ОКУ за весь срок, возникающих вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Финансовые инструменты, отнесенные к Стадии 1, не подвергались значительному увеличению кредитного риска с момента первоначального признания и не являются кредитно-обесцененными.

ОКУ за весь срок возникают в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или максимального периода подверженности риску по договору. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, но которые не являются кредитно-обесцененными, относятся к «Стадии 2». Финансовые инструменты, отнесенные к Стадии 2, — это инструменты по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но они не являются кредитно-обесцененными.

Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок и которые являются кредитно-обесцененными, относятся к финансовым инструментам «Стадии 3».

Группа оценивает на перспективной основе ОКУ по займам, выданным клиентам. В отношении займов, выданных клиентам, Группа оценивает резервы под убытки в размере 12-месячных ОКУ, если долговые инструменты определены как имеющие низкий кредитный риск на отчетную дату.

В отношении признания оценочного резерва по ОКУ, возникающим по обязательствам по предоставлению займов, Группа рассматривает как практическую возможность ограничения доступа покупателя к установленному кредитному лимиту после выявления признаков повышенного риска дефолта, так и вероятность использования покупателем кредитного лимита в случае дефолта.

Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ за весь срок по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам. Соответственно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв под убытки на основе ОКУ за весь срок на каждую отчетную дату. Большая часть дебиторской задолженности и прочих финансовых активов носят краткосрочный характер, поэтому прогнозная информация оценивается на основе событий после отчетной даты.

Группа считает, что в отношении финансового актива наступило событие дефолта, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Вместе с тем, в некоторых случаях Группа может также считать, что в отношении финансового актива наступило событие дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит оставшуюся сумму по договору в полном объеме, до рассмотрения каких-либо средств повышения кредитного качества, имеющихся у Группы. Финансовый актив списывается, когда нет разумных оснований ожидать возмещения предусмотренного договором потока денежных средств.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по обязательствам по предоставлению займов вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов. Убытки от обесценения займов, выданных клиентам, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности отражаются в составе себестоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

р) Обязательства по предоставлению займов

Обязательства по предоставлению займов представляют собой твердые обязательства по предоставлению займа на заранее оговоренных условиях. Обязательства Группы по предоставлению займов оцениваются в сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

q) Соглашения о факторинге

Группа участвует в соглашениях обратного факторинга, в соответствии с которыми ее кредиторы могут принять решение о получении от финансовой организации досрочной оплаты их счета по соглашению факторинга их дебиторской задолженности от Группы. В соответствии с такими соглашениями финансовая организация производит выплату кредитору в отношении счетов, подлежащих оплате Группой, и получает выплату от Группы в дату, указанную в первоначальном счете. Как правило, кредиторы несут комиссионные расходы, связанные с такими соглашениями. С точки зрения Группы, данное соглашение не расширяет условия оплаты сверх стандартных условий, согласованных с другими кредиторами, которые не участвуют в таких соглашениях. Группа не прекращала признание первоначальных обязательств, на которые распространяется действие соглашения, поскольку при заключении соглашения не было получено освобождение от ответственности и первоначальное обязательство не было существенно модифицировано, и отражает данные обязательства в составе торговой кредиторской задолженности, поскольку характер и функция финансового обязательства соответствуют характеру и функции иной торговой кредиторской задолженности. По некоторым соглашениям обратного факторинга Группа несет расходы, связанные с организацией такого факторинга для своих кредиторов. По таким соглашениям Группа отражает соответствующую кредиторскую задолженность отдельно в составе торговой кредиторской задолженности по статье «Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга».

Платежи по таким соглашениям факторинга включены в состав потоков денежных средств от операционной деятельности, поскольку они по-прежнему являются частью обычного операционного цикла Группы, а их основной характер остается операционным.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, в каких суммах отражаются выручка, расходы, активы и обязательства, прилагаемые раскрытия, а также раскрытие условных обязательств. Неопределенность, оказывающая влияние на указанные допущения и расчетные оценки, может привести к тому, что их изменение потребует существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств в будущих периодах.

Профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство сформулировало следующие профессиональные суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой существует вероятность того, что в обозримом будущем Группа получит налогооблагаемую прибыль, за счет которой налоговые убытки могут быть реализованы. Для определения наличия у Группы убедительных доказательств вероятной будущей налогооблагаемой прибыли требуется значительное суждение руководства. Более подробная информация о расходах по налогу на прибыль раскрывается в примечании 12.

Расчетные оценки и допущения

Ниже приведены основные допущения, касающиеся будущих и других основных источников неопределенности расчетной оценки на конец отчетного периода, подверженных риску возникновения необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

следующего финансового года. Допущения и расчетные оценки Группы основаны на параметрах, имевшихся на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут измениться в связи с рыночными изменениями или возникновением обстоятельств, не зависящих от Группы. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

Аренда

Поскольку большинство договоров аренды Группы не содержат в явном виде внутреннюю норму доходности, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе информации, имеющейся на дату начала аренды, для определения приведенной стоимости арендных платежей. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе расчетных оценок и суждений в отношении доступных ставок финансирования и корректировок, необходимых для приведения ставки в соответствие со сроком, обеспечением, валютой и другими специфическими особенностями и обстоятельствами договора аренды.

Обязательства по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами

Группа классифицировала заработанные и не полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, которые, как ожидается, будут подлежать погашению денежными средствами, как обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами. Сумма, реклассифицированная из капитала, определяется исходя из средневзвешенной доли вознаграждений на дату реклассификации, которая была определена на основе стоимости первых по времени признания единиц («ФИФО») применительно к отдельным грантам и оценкам в отношении количества вознаграждений, заявленных к расчету денежными средствами Участниками ППА. Фактическое количество вознаграждений, подлежащих расчету денежными средствами, зависит, помимо прочего, от намерений Участников ППА и может отличаться от первоначальной оценки. Эти отклонения приводят к корректировкам, отраженным в момент осуществления расчетов денежными средствами.

4. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Выручка от продажи товаров	166 708	135 278	120 792
Выручка от оказания услуг:			
Комиссии маркетплейса	159 731	106 428	44 345
Рекламная выручка	70 442	26 268	9 322
Финансовые услуги	12 989	1 088	—
Услуги доставки	11 423	6 287	2 750
Комиссии за туристические услуги	742	730	429
Прочая выручка	2 256	1 036	577
Итого выручка от оказания услуг	257 583	141 837	57 423
Итого выручка	424 291	277 115	178 215

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для управленческих целей бизнес Группы разделен на основной вид деятельности Группы в сфере электронной коммерции, который включает продажи широкого спектра потребительских товаров различных категорий с использованием нашего приложения и веб-сайта, а также другие инициативы и вертикали.

Для оценки результатов деятельности операционных сегментов Группа использует скорректированный показатель EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как убыток за год до налогообложения, итого неоперационные расходы/(доходы), амортизация внеоборотных активов, расходы по вознаграждениям акциями, и убытки, связанные с пожаром. В таблице ниже приводится сверка убытка Группы за год и Скорректированного показателя EBITDA за каждый из указанных периодов:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Убыток за год	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Расходы по налогу на прибыль	1 667	1 025	2
Итого неоперационные расходы / (доходы)	8 243	13 013	(2 079)
Амортизация внеоборотных активов	28 082	19 770	9 880
Расходы по вознаграждениям акциями	8 107	10 999	7 820
Убытки, связанные с пожаром	774	10 165	—
Скорректированный показатель EBITDA	<u>4 208</u>	<u>(3 215)</u>	<u>(41 156)</u>

За 2023 год выручка от операций с внешними покупателями, полученная российскими дочерними организациями Группы, составила 94% от общей выручки Группы от операций с внешними покупателями (2022: 99%).

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Себестоимость реализованной продукции и прочие расходы, связанные с запасами	152 317	120 312	112 493
Расходы на доставку	51 406	22 929	12 946
Аутсорсинг	47 134	26 229	13 709
Расходы, связанные с выплатами персоналу	44 532	28 483	17 877
Транспортные расходы	35 278	12 698	9 183
Амортизация внеоборотных активов	21 661	13 727	7 273
Расходы, связанные с приемом платежей	6 843	7 152	7 681
Расходы на содержание помещений и упаковку	7 918	6 034	4 508
Расходы, связанные с оказанием финансовых услуг	6 091	455	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	820	557	565
Прочие расходы	5 849	5 848	2 592
	<u>379 849</u>	<u>244 424</u>	<u>188 827</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

7. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Реклама в СМИ	11 930	8 108	6 386
Расходы, связанные с выплатами персоналу	8 658	9 027	5 671
Расходы на организацию гибких способов оплаты для клиентов	2 493	2 031	753
Онлайн-маркетинг	1 388	2 956	9 578
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	1 239	1 009	742
Прочие расходы на продажи и маркетинг	4 972	1 511	991
	<u>30 680</u>	<u>24 642</u>	<u>24 121</u>

8. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Расходы, связанные с выплатами персоналу	21 976	16 655	7 870
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	2 571	2 512	2 002
Информационные технологии и телекоммуникации	1 518	1 589	1 235
Прочие расходы на технологии и контент	797	1 450	1 476
	<u>26 862</u>	<u>22 206</u>	<u>12 583</u>

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Амортизация внеоборотных активов	6 421	6 043	2 607
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	5 668	6 921	4 511
Расходы, связанные с выплатами персоналу	4 311	4 561	2 528
Прочие общие и административные расходы	2 481	2 302	1 894
	<u>18 881</u>	<u>19 827</u>	<u>11 540</u>

10. УБЫТКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЖАРОМ

В 2022 году в одном из фулфилментов Группы произошел пожар. В связи с данным происшествием Группа понесла убытки в размере 774 млн рублей и 10 165 млн рублей в 2023 и 2022 гг., соответственно, включая ущерб по товарам для продажи, убытки, связанные с выбытием, обесценением и прекращением признания основных средств Группы, требования третьих лиц и прочие расходы.

Риски Группы в отношении товаров и прочих активов, хранившихся в пострадавших от пожара помещениях, а также в отношении ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц были застрахованы. Группа продолжает обсуждение со страховыми компаниями по компенсации причиненного ущерба. Возмещение, в случае его предоставления, может не быть сопоставимо с понесенным убытком. В 2023 и 2022 гг. Группа не отразила каких-либо страховых возмещений, связанных с пожаром.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

11. ФИНАНСОВЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Погашение обязательства по конвертируемым облигациям (примечание 22)	18 446	—	—
Процентные доходы	5 677	2 869	1 484
Процентные расходы	(22 725)	(11 860)	(5 802)
Убыток по конвертируемым облигациям (примечание 22)	—	(8 567)	—
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 796)	726	6 341
Прочие финансовые расходы	(17)	(6)	—
	<u>(5 415)</u>	<u>(16 838)</u>	<u>2 023</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основными компонентами расходов по налогу на прибыль в 2023, 2022 и 2021 гг., являются:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Текущий налог на прибыль	(1 492)	(1 103)	(58)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(175)	78	56
Расходы по налогу на прибыль за год	<u>(1 667)</u>	<u>(1 025)</u>	<u>(2)</u>

Нижеуказанные статьи влияют на убыток до налогообложения, но не оказывают никакого влияния на расход по налогу на прибыль. Поскольку большая часть убытков до налогообложения и расходов по налогу на прибыль Группы формируется в России, сверка условного налога на прибыль с фактическим налогом основана на установленной в России ставке налога на прибыль в размере 20%:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Убыток до налогообложения	(40 998)	(57 162)	(56 777)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей в России ставке налога 20%	8 200	11 432	11 355
Влияние непризнанных налоговых активов	(11 212)	(8 976)	(10 227)
Влияние невычитаемых расходов	(2 379)	(3 520)	(827)
Влияние необлагаемых доходов	3 207	1 307	58
Налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций	(300)	—	—
Эффект неопределенных налоговых позиций	—	(582)	—
Влияние пониженных налоговых ставок	951	(686)	(361)
Прочее	(134)	—	—
Расходы по налогу на прибыль за год	<u>(1 667)</u>	<u>(1 025)</u>	<u>(2)</u>

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в совокупном размере 159 797 млн рублей и 41 550 млн рублей, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в размере 128 027 млн рублей и 17 233 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 г. Срок зачета налоговых убытков в размере 154 040 млн рублей не истекает, в то время как срок зачета налоговых убытков в размере 500 млн рублей истекает через 3 года, 10 млн рублей – через 4 года и 5 247 млн рублей – через 10 лет. Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц, так как получение будущей налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

13. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовый убыток на акцию рассчитывается как частное от деления суммы убытка за год, приходящегося на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Разводненный убыток на акцию рассчитывается как частное от деления убытка, приходящегося на владельцев акций Компании (после корректировки на эффект разводнения), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении после корректировки на эффект всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

В 2023, 2022 и 2021 гг. в расчет разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций не были включены права по вознаграждениям, основанным на акциях, поскольку их влияние было бы антиразводняющим.

В таблице ниже приводятся данные по убыткам и акциям, использованные при расчете базового и разводненного убытка на акцию:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Убыток, приходящийся на материнскую компанию	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Убыток, приходящийся на владельцев акций Компании	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	208 862 165	208 752 123	205 619 832
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(204,3)	(278,7)	(276,1)

14. АРЕНДА

Ниже представлена балансовая стоимость активов Группы в форме права пользования и обязательств по аренде, а также изменения, произошедшие в течение периода:

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Складская инфраструктура и пункты выдачи заказов	Офисные помещения и ИТ инфраструктура	Транспортные средства	Платежи, произведенные до даты начала аренды, и первоначальные прямые расходы	Итого	
На 1 января 2022 г.	31 387	6 471	2 082	—	39 940	42 467
Поступления	35 724	10 098	1 206	900	47 928	45 338
Амортизация	(7 917)	(3 676)	(1 080)	—	(12 673)	—
Прочие изменения	(1 986)	(3 850)	(20)	—	(5 856)	(5 316)
Процентные расходы	—	—	—	—	—	8 006
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(9 233)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(6 767)
На 31 декабря 2022 г.	57 208	9 043	2 188	900	69 339	74 495
Поступления	52 185	1 140	9 647	3 254	66 226	59 467
Амортизация	(11 456)	(3 464)	(1 361)	—	(16 281)	—
Прочие изменения	(210)	(574)	(8)	—	(792)	162
Процентные расходы	—	—	—	—	—	13 299
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(10 049)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(13 039)
На 31 декабря 2023 г.	97 727	6 145	10 466	4 154	118 492	124 335

Переменные арендные платежи в размере 1 301 млн рублей за 2023 год. (2022: 850 млн рублей), не были включены в оценку обязательств по аренде и были признаны в составе себестоимости и общих и административных расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Договорные обязательства по аренде

Группа заключила договоры аренды офисных помещений, фулфилментов и сортировочных центров, по которым аренда еще не началась. Сроки аренды – от 10 месяцев до 17 лет. Будущие недисконтированные арендные платежи по этим договорам аренды:

	До 1 года	1–3 года	3–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 г.	6 348	43 681	53 840	242 734	346 603
На 31 декабря 2022 г.	1 986	8 033	8 906	34 044	52 969

На 31 декабря 2023 и 2022 гг. у Группы имелись обеспечительные депозиты по договорам аренды в размере 1 944 млн рублей и 2 028 млн рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа передала в субаренду некоторые свои активы в форме права пользования в размере 1 573 млн рублей по договорам операционной аренды (на 31 декабря 2022 г.: 1 095 млн рублей).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Складское оборудование и транспортные средства	Компьютерное и прочее оборудование	Незавершенное строительство и авансы выданные	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2022 г.	968	2 999	13 208	11 597	7 646	36 418
Поступления	—	—	—	—	34 896	34 896
Перемещение	35	612	17 770	11 843	(30 260)	—
Выбытие и прекращение признания	—	—	(1 171)	(1 169)	(522)	(2 862)
Прочие изменения	—	—	(9)	(35)	—	(44)
Курсовые разницы	—	—	(19)	(9)	3	(25)
На 31 декабря 2022 г.	1 003	3 611	29 779	22 227	11 763	68 383
Поступления	—	—	—	—	30 000	30 000
Перемещение	—	—	27 755	4 194	(31 949)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(8)	(1 298)	(987)	(87)	(2 380)
Прочие изменения	—	—	60	(75)	—	(15)
Курсовые разницы	—	—	3	10	10	23
На 31 декабря 2023 г.	1 003	3 603	56 299	25 369	9 737	96 011
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2022 г.	—	(253)	(2 917)	(3 278)	—	(6 448)
Начислено за год	—	(82)	(3 139)	(3 481)	—	(6 702)
Выбытие и прекращение признания	—	—	244	702	—	946
Обесценение	—	—	(391)	—	—	(391)
Курсовые разницы	—	—	—	1	—	1
Прочие изменения	—	—	(23)	(12)	—	(35)
На 31 декабря 2022 г.	—	(335)	(6 226)	(6 068)	—	(12 629)
Начислено за год	—	(97)	(6 913)	(4 502)	—	(11 512)
Выбытие и прекращение признания	—	5	1 119	704	—	1 828
Обесценение	—	—	(232)	—	—	(232)
Курсовые разницы	—	—	—	(1)	—	(1)
Прочие изменения	—	—	(56)	5	—	(51)
На 31 декабря 2023 г.	—	(427)	(12 308)	(9 862)	—	(22 597)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2022 г.	1 003	3 276	23 553	16 159	11 763	55 754
На 31 декабря 2023 г.	1 003	3 176	43 991	15 507	9 737	73 414

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа передала в залог часть основных средств балансовой стоимостью 147 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 192 млн рублей) в целях выполнения требований к обеспечению для отдельных займов Группы (примечание 22). Далее, по состоянию на 31 декабря 2023 г. основные средства с

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

балансовой стоимостью 1 675 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 1 728 млн рублей) удерживались по договору продажи с обратной арендой, в соответствии с которым юридический арендодатель сохраняет за собой право собственности на активы в качестве обеспечения.

16. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Товары, предназначенные для перепродажи	40 519	36 125
Прочие запасы	2 133	1 009
Активы в форме права на возврат	167	396
Оценочный резерв под запасы	<u>(2 410)</u>	<u>(2 915)</u>
	<u>40 409</u>	<u>34 615</u>

В 2023 году общая стоимость запасов в размере 150 751 млн рублей была признана в составе себестоимости (2022: 117 913 млн рублей).

В 2023 году себестоимость и убытки, связанные с пожаром, уменьшились на 505 млн рублей (2022: 1 760 млн рублей) в результате изменения оценочного резерва по запасам. Кроме того, в 2023 году потери запасов составили 3 206 млн рублей (2022: 2 187 млн рублей). Списания и убытки по запасам были признаны в составе расходов периода и включены в себестоимость и убытки, связанные с пожаром.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Банковские депозиты	112 522	53 090
Расчетные счета в банках	51 500	34 746
Денежные средства в пути	6 800	3 043
Денежные средства в кассе	3	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(1 011)</u>	<u>(412)</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>169 814</u>	<u>90 469</u>

Ниже приводится информация об изменении величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Остаток на начало года	<u>(412)</u>	<u>—</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(599)</u>	<u>(412)</u>
Остаток на конец года	<u>(1 011)</u>	<u>(412)</u>

По краткосрочным депозитам начисление процентов происходит по соответствующим ставкам краткосрочных депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 гг. ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам оцениваются на основе 12-месячного ожидаемого кредитного убытка и отражает сроки погашения остатков денежных средств и депозитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

18. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные клиентам		
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	34 021	5 549
Займы, выданные физическим лицам	14 168	130
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 520)	(94)
Займы, выданные клиентам	46 669	5 585
из них:		
Внеоборотные	1 299	—
Оборотные	45 370	5 585

Ниже приводится информация об изменении величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам:

	2023 г.	2022 г.
Остаток на начало года	(94)	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 426)	(94)
Остаток на конец года	(1 520)	(94)

Информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам, приведена в примечании 29.2.2.

19. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность	7 264	6 793
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и индивидуально обесцененную дебиторскую задолженность	(108)	(86)
	7 156	6 707

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в примечании 29.

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты	3 550	494
Обеспечительные депозиты	1 944	2 028
Займы, выданные сотрудникам	1 097	711
Чистые инвестиции в аренду	172	—
Суммы, депонируемые для реструктуризации облигаций	2	2 596
Прочие активы	116	269
Прочие финансовые активы	6 881	6 098
из них:		
Внеоборотные	3 015	2 610
Оборотные	3 866	3 488

Незавершенные расчеты включают остатки, возникшие в результате временных разниц в процессе расчетов Группы, когда требуется процесс клиринга третьей стороны.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты	3 480	11 982
Предоплаты по вознаграждениям сотрудникам	997	890
НДС по обеспечительным депозитам	650	—
Предоплата по налогам	432	22
Расчеты по претензиям	226	272
Прочие нефинансовые активы	5 785	13 166
из них:		
Внеоборотные	915	152
Оборотные	4 870	13 014

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Количество			Миллионов российских рублей		
	Обыкновен- ные акции	Собствен- ные акции	Акции в обращении	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собст- венные акции
На 1 января 2022 г.	216 413 735	(8 091 632)	208 322 103	12	134 924	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	501 184	501 184	—	599	—
На 31 декабря 2022 г.	216 413 735	(7 590 448)	208 823 287	12	135 523	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	150 060	150 060	—	162	—
На 31 декабря 2023 г.	216 413 735	(7 440 388)	208 973 347	12	135 685	(1)

	Объявленные акции		Выпущенные и полностью оплаченные акции	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обыкновенные акции по 0,001 доллара США каждая	559 999 998	559 999 998	216 413 733	216 413 733
Акции класса А по 0,001 доллара США каждая	2	2	2	2
	560 000 000	560 000 000	216 413 735	216 413 735

Собственные акции

В апреле 2021 г. Компания заключила трастовое соглашение с доверительным управляющим для реализации Плана поощрений на основе акций Компании («ППА»). Траст владеет обыкновенными акциями или американскими депозитарными акциями Компании с целью выпуска и выплаты предоставленных и подлежащих исполнению вознаграждений, основанных на акциях, Участникам ППА. Компания не владеет акциями и не имеет прав голоса в трасте. Однако Компания учредила данный траст и может назначать или заменять доверительного управляющего. Таким образом, Компания считает, что контролирует траст на основании договора. В 2021 году Компания выпустила в траст 12 200 000 обыкновенных акций в форме американских депозитарных акций на общую сумму 1 млн рублей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

22. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Эффективная процентная ставка (31 декабря 2023/2022 г.)	Валюта	Срок погашения (2023 г. / 2022 г.)	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Соглашение о финансировании	20,2%/13,6%	Руб.	2025-2026/ 2026	60 186	37 407
Банковские кредиты	20,2%	Руб.	2026	29 959	—
Кредитная линия	20%	Руб.	2024	12 037	—
Финансирование оборудования	10,2%/10,5%	Руб.	2024-2030/ 2023-2030	2 189	3 111
Конвертируемые облигации	н/п/5,1%	Доллар США	н/п/2023	—	53 597
Итого				104 371	94 115
из них					
Долгосрочные				88 328	38 900
Краткосрочные				16 043	55 215

Соглашение о финансировании

В сентябре 2022 г. Группа заключила кредитные договоры с третьими лицами на общую основную сумму долга до 60 000 млн рублей («Соглашение о финансировании»). Условия Соглашения о финансировании предполагают плавающую процентную ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России, либо фиксированную ставку (как определено в каждом из кредитных договоров). Часть процентов подлежит уплате ежеквартально, а другая часть капитализируется ежеквартально и подлежит погашению вместе с основной суммой на дату погашения задолженности. Основная сумма вместе с капитализированными процентами подлежит погашению в 2025-2026 гг. Группа несет затраты и платит комиссии за использование и обслуживание Соглашения о финансировании. Одновременно с кредитным договором Группа заключила опционный договор с одним из кредиторов, на основании которого кредитор имеет право на чистую выплату либо денежными средствами, либо акциями Компании по усмотрению Компании, которая привязана к внутренней норме доходности Соглашения о финансировании и цене акций Компании («Опцион») на даты исполнения. Опцион может быть исполнен по усмотрению кредитора в период с 2024 года по 2027 год. Соглашение о финансировании и Опцион являются взаимосвязанными сделками. Обязательства Группы по Соглашению о финансировании частично обеспечены залогом акций основной операционной дочерней организации Группы.

В 2022 году Группа привлекла два транша в объеме 40 000 млн рублей из основной суммы долга по Соглашению о финансировании и понесла комиссионные расходы в размере 339 млн рублей. При первоначальном признании каждого транша производный инструмент по Соглашению о финансировании, относящийся к Опциону («производный инструмент»), совокупная справедливая стоимость которого составляет 3 109 млн рублей, был классифицирован как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в то время как основные обязательства по Соглашению о финансировании («долговой компонент») первоначально признавались по справедливой стоимости с эффективной процентной ставкой 14,3% и 13,5% годовых, соответственно, и после первоначального признания учитывались по амортизированной стоимости.

В апреле 2023 г. Группа получила 19 900 млн рублей по Соглашению о финансировании и выплатила комиссию в размере 157 млн рублей. При первоначальном признании производный инструмент по Соглашению о финансировании, относящийся к Опциону («производный инструмент»), справедливая стоимость которого составляет 2 732 млн рублей, был классифицирован как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в то время как основное обязательство по Соглашению о финансировании («долговой компонент») первоначально признавалось по справедливой стоимости с эффективной процентной ставкой 12,7% годовых и после первоначального признания учитывалось по амортизированной стоимости. В марте 2024 года, в соответствии с условиями Соглашения о финансировании, фиксированная ставка по данному траншу была изменена на плавающую ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России. Данное изменение привело к увеличению суммы долгового компонента и уменьшению справедливой стоимости производного инструмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании составляла 12 522 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 3 000 млн рублей) и определялась на основе котировок рыночных цен и индексов (уровень 2 иерархии справедливой стоимости, существенные исходные данные: цена акций Компании и оценочные значения российской ключевой ставки в течение срока действия инструмента) и включалась в состав финансовых обязательств.

Банковские кредиты

В августе 2023 г. Группа заключила долгосрочное кредитное соглашение со сторонним банком на основную сумму до 30 000 млн рублей. В 2023 году Группа получила 30 000 млн рублей по соглашению и понесла затраты по сделке в сумме 150 млн рублей. Условия кредита предусматривали плавающую процентную ставку, привязанную к российской ключевой ставке. Проценты уплачиваются ежеквартально. Основная сумма долга подлежит погашению в 2026 году.

Кредитная линия

В 2022 году Группа заключила краткосрочный договор кредитной линии со сторонним банком на основную сумму до 35 000 млн рублей («Кредитная линия»). Условия каждого транша, полученного по Кредитной линии, предусматривали плавающую процентную ставку, привязанную к российской ключевой ставке. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа получила 14 500 млн рублей и погасила 2 500 млн рублей по договору. Средства были затем переданы дочерней организации, занимающейся микрокредитным финансированием, для финансирования кредитного портфеля клиентов.

Финансирование оборудования

В 2022 году Группа («продавец-арендатор») заключила сделки по продаже и обратной аренде складского оборудования, совокупная величина финансового обязательства по которым составила 1 185 млн рублей на дату заключения договора аренды.

Группа передала в залог часть своих основных средств в целях выполнения требований к обеспечению по сделке продажи и обратной аренды. Более подробная информация приводится в примечании 15.

Конвертируемые облигации

В феврале 2021 года Компания завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций с процентной ставкой 1,875% на сумму 750 млн долларов США, подлежащих погашению в 2026 году по номинальной стоимости («Облигации»).

В результате «События делистинга» держатели Облигаций получили право потребовать от Компании погашения их Облигаций в размере основной суммы и начисленных процентов на дату погашения, 31 мая 2022 г. В марте 2022 г. после События делистинга Компания пересмотрела график движения денежных средств, лежащих в основе амортизированной стоимости Облигаций, чтобы отразить изменившиеся сроки погашения. Результатом данного пересмотра стала переоценка обязательства по конвертируемым облигациям и реклассификация пересмотренной балансовой стоимости в состав краткосрочных обязательств. Полученный убыток по конвертируемым облигациям в размере 8 567 млн рублей был включен в состав финансовых расходов.

В сентябре 2022 г. Компания и специальный комитет держателей Облигаций достигли соглашения об условиях досрочного погашения Облигаций (в том числе, по отказу от прав на конвертацию и некоторых иных прав по первоначальным условиям по Облигациям) («Реструктуризация»). В октябре 2022 г. владельцы более 90% от непогашенной номинальной стоимости Облигаций проголосовали за Реструктуризацию. Реструктуризация вступила в силу 29 марта 2023 г. Соответственно, в марте 2023 г. Компания прекратила признание обязательства по конвертируемым облигациям и признала обязательство по реструктурированной задолженности в размере 38 939 млн рублей. Затраты по сделке, связанные с погашением, составили 1 239 млн рублей. Полученный доход от погашения обязательства по конвертируемым облигациям в размере 18 446 млн рублей, за вычетом затрат по сделке, был включен в состав статьи Финансовые (расходы)/доходы, нетто.

В 2023 году Компания погасила Облигации на общую сумму 38 416 млн рублей, из которых 2 264 млн рублей были погашены средствами, размещенными в 2022 году у платежного агента. В соответствии с условиями Реструктуризации 19 мая 2023 г. Компания объявила о наступлении «Даты погашения» по Облигациям. С этой даты все Облигации, находившиеся в обращении, считаются погашенными, а трастовый договор в отношении Облигаций и все вспомогательные документы по Облигациям были прекращены, за исключением

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Одностороннего платежного обязательства, принятого на себя Компанией 25 октября 2022 г. и разрешающего держателям облигаций, не участвовавшим в Реструктуризации, предъявить требования об оплате сумм погашения в соответствии с условиями указанного документа. На 31 декабря 2023 г. оставшиеся суммы к уплате по Одностороннему платежному обязательству в размере 454 млн рублей были представлены в строке «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность перед продавцами на платформе маркетплейса	95 441	41 475
Торговая кредиторская задолженность	65 222	48 346
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	5 975	1 683
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	2 454	3 537
Одностороннее платежное обязательство (примечание 22)	454	—
Итого	169 546	95 041
из них:		
Долгосрочная	324	292
Краткосрочная	169 222	94 749

Средний срок оплаты по покупке определенных товаров на внутреннем рынке составляет 1-4 месяца. При этом проценты по торговой кредиторской задолженности с даты выставления счета не начисляются. Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности приводится в примечании 29.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. задолженность по соглашениям факторинга, в соответствии с которыми кредиторы приняли решение о получении от финансовой организации досрочной оплаты и несут расходы по такому соглашению, включена в состав торговой кредиторской задолженности в размере 6 420 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 8 524 млн рублей).

24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки на текущих счетах	47 887	4 174
Срочные депозиты клиентов	5 139	—
Краткосрочное финансирование	9 243	1 735
Прочие обязательства	2 780	229
Итого	65 049	6 138

На остатки по текущим счетам и срочным депозитам начисляются проценты до 14% и до 15,7% годовых, соответственно. Краткосрочное финансирование относится к долговым инструментам, выпущенным организацией по микрокредитному финансированию для формирования кредитного портфеля клиентов. Срок погашения таких долговых инструментов – до одного года, плавающие ставки основаны на ключевой ставке Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») плюс маржа до 7,0% годовых. Данные инструменты учитываются по амортизированной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

25. АВАНСЫ ОТ ПОКУПАТЕЛЕЙ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы от покупателей	37 775	16 181
Непогашенные подарочные сертификаты	2 286	1 451
Программы лояльности	261	147
Доходы будущих периодов по стимулирующим выплатам по программе американских депозитарных акций	230	289
Итого	40 552	18 068
из них:		
Долгосрочные	171	230
Краткосрочные	40 381	17 838

По состоянию на 31 декабря 2023 г. авансы от покупателей включают обязательства по авансовым платежам в размере 33 624 млн рублей, полученные от покупателей за заказы по товарам сторонних продавцов, которые подлежат передаче продавцам после доставки заказа.

26. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Премии сотрудникам, включая применимые налоги	4 098	1 967
Резерв на оплату отпусков, включая применимые налоги	3 858	2 383
Резерв на возмещение расходов сторонних продавцов	2 678	2 751
Резервы по уплате налогов	1 951	1 268
Обязательство в отношении возврата средств по проданным товарам	491	523
Резерв по судебным искам	213	44
Итого	13 289	8 936

27. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Группа реализует План поощрений на основе акций от 2020 года («ППА» или «План 2020») и его предыдущую версию, План поощрений на основе акций от 2018 года («План 2018»).

План 2020 был утвержден Советом директоров компании 21 декабря 2020 г. Вознаграждения по Плану 2018 были изменены и теперь предоставляются на тех же условиях, что и по Плану 2020. В соответствии с ППА сотрудникам, консультантам и советникам Группы разрешается предоставлять вознаграждения в виде акций с ограниченным правом распоряжения («RSU») и прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций.

Вознаграждения по Плану 2020, как правило зарабатываются сотрудниками в течение четырех лет. 1/4 каждого вознаграждения начисляется в течение двенадцати месяцев с даты предоставления, а оставшиеся 3/4 каждого вознаграждения продолжают начисляться по 1/16 части в конце каждого календарного квартала, следующего за первой годовщиной вознаграждения. Вознаграждения предоставляют участнику право на получение обыкновенных акций Компании сразу после перехода прав или в любую другую дату после перехода прав.

В течение 2023 года Компания предоставила сотрудникам и директорам 5 037 898 RSU с нулевой ценой исполнения (включая 100 000 вознаграждений, основанных на акциях, предоставленных ключевому руководящему персоналу, см. примечание 28). В течение 2022 года Компания предоставила сотрудникам и директорам 9 321 006 RSU с нулевой ценой исполнения (включая 500 000 вознаграждений, основанных на акциях, предоставленных ключевому руководящему персоналу, см. примечание 28). По данным грантам одна RSU предоставляет получателю, при выполнении условий перехода прав и иных условий, право на безвозмездное получение одной обыкновенной акции Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В течение 2023 года 150 060 акций (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 162 млн рублей. В течение 2022 года 501 184 акции (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 599 млн рублей.

В таблице ниже приведена сверка количества вознаграждений, не выплаченных на начало и конец года:

	Вознаграждения в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами
На 31 декабря 2021 г.	13 383 407	—
Предоставлено	9 321 006	—
Исполнено	(461 037)	—
Утрачено право	(2 094 293)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2022 г.	20 149 083	—
Предоставлено	5 037 898	—
Реклассификация	(6 565 628)	6 565 628
Исполнено	(150 060)	—
Выкуплено	(1 297 881)	(3 629 463)
Утрачено право	(1 243 055)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2023 г.	15 930 357	2 936 165
<i>Подлежащие исполнению на 31 декабря 2023 г.</i>	<i>5 340 869</i>	<i>565 659</i>

Средневзвешенная цена акций на дату исполнения за 2023 год составила 2 589 рублей для вознаграждений в форме RSU с выплатами акциями (2022: 1 535 рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. средний оставшийся срок опционов составляет 8,2 и 8,5 лет, соответственно.

В 2022 году Компания внесла изменения в общие условия ППА, включив опцию осуществлять расчеты по вознаграждениям в рамках Плана денежными средствами по усмотрению Компании.

В течение первого квартала 2023 г. Компания рассчиталась денежными средствами за некоторые полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в размере 1 820 млн рублей, первоначальная справедливая стоимость которых составила 1 716 млн рублей.

В августе 2023 г. Компания объявила о программе выкупа вознаграждений, основанных на акциях, которая позволяет Участникам ППА предъявить часть своих заработанных вознаграждений, основанных на акциях, к выкупу с расчетами денежными средствами в ответ на предложение о покупке со стороны Компании. Программа выкупа ограничена фиксированным бюджетом, в то время как общее количество вознаграждений, которые могут быть приобретены Компанией, определяется на основе цены за вознаграждение исходя из средневзвешенной цены американских депозитарных акций Компании на Московской бирже за 60 дней до соответствующей даты перехода прав в 2023 и 2024 гг.

В сентябре 2023 г. Компания реклассифицировала заработанные и не полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, которые, как ожидается, будут подлежать погашению денежными средствами, в размере 13 685 млн рублей в статью «Обязательства по выплатам на основе акций» в консолидированном отчете о финансовом положении с соответствующей реклассификацией в размере 6 501 млн рублей из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» и в размере 7 184 млн рублей из статьи «Накопленные убытки» в результате переоценки обязательства в соответствии с условиями выкупа. Компания не признавала никаких дополнительных расходов в связи с программой выкупа вознаграждений, поскольку она не предоставляла сотрудникам какой-либо дополнительной измеримой выгоды. Сумма, первоначально реклассифицированная из капитала, была определена исходя из средневзвешенной доли перешедших прав на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

дату реклассификации, которая была определена на основе стоимости первых по времени признания единиц («ФИФО») применительно к отдельным грантам. В четвертом квартале 2023 г. после получения фактических данных в отношении RSU, подлежащих исполнению денежными средствами, была произведена реклассификация из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» в статью «Накопленные убытки» в размере 2 306 млн рублей.

В течение четвертого квартала 2023 г. Компания выкупила заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в объеме 8 597 млн рублей с первоначальной справедливой стоимостью 4 910 млн рублей.

Движения по статьям «Резервы на вознаграждения персонала, основанные на акциях» и «Обязательства по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами» составили:

	Резервы по вознаграждениям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций	Итого
На 1 января 2023 г.	18 200	—	18 200
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях	(8 807)	8 807	—
Превышение первоначальной оценки обязательств по выплатам на основе акций над их первоначальной справедливой стоимостью	—	4 982	4 982
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	(1 716)	(8 896)	(10 612)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	8 107	2 191	10 298
Выпуск акций Участникам ППА	(162)	—	(162)
На 31 декабря 2023 г.	15 622	7 084	22 706

Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях

В таблице ниже приводится совокупная сумма расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, по функциональным направлениям за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

	2023 г.			2022 г.	2021 г.
	Вознаграж- дения с расчетами акциями	Вознаграж- дения с расчетами денежными средствами	Итого	Вознаграж- дения с расчетами акциями	Вознаграж- дения с расчетами акциями
Себестоимость	582	238	820	557	565
Продажи и маркетинг	963	276	1 239	1 009	742
Технологии и контент	1 953	618	2 571	2 512	2 002
Общие и административные	4 609	1 059	5 668	6 921	4 511
	8 107	2 191	10 298	10 999	7 820

Оценка справедливой стоимости

После IPO Компании в ноябре 2020 г. и до марта 2022 г. справедливая стоимость обыкновенных акций определялась на дату предоставления вознаграждений с использованием цены закрытия американских депозитарных акций Компании, торгуемых на бирже NASDAQ. С марта 2022 г., когда цена на бирже NASDAQ стала недоступна, справедливая стоимость обыкновенной акции определялась с использованием цены закрытия американских депозитарных акций Компании, торгуемых на Московской фондовой бирже (MOEX).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Поскольку сотрудники не имеют права на дивиденды, объявленные в период перехода прав, Группа учитывает влияние лишения дивидендов в своей оценке справедливой стоимости прав на получение RSU, предоставленных в течение периода. В отношении прав на получение RSU, предоставленных в течение 2021-2023 гг., влияние лишения дивидендов было оценено как несущественное для оценки.

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами в 2023, 2022 и 2021 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон на 31 декабря*	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря*
Ассоциированное предприятие:				
2023 г.	25	3	—	14
2022 г.	7	—	53	—
2021 г.	7	1	1	2
Прочие связанные стороны:				
2023 г.	161	7 468	89	2 648
2022 г.	105	1 999	10	1 020
2021 г.	114	553	6	973

* Данные суммы классифицируются как дебиторская и торговая кредиторская задолженность соответственно.

Закупки у связанных сторон в основном связаны с приобретением товаров для перепродажи, телекоммуникационных услуг (услуги телефонной связи, интернет и т.д.), программных продуктов, подписок на библиотеку электронных книг, услуг по обработке платежей, агентских услуг (сбор платежей с клиентов Группы) и услуг факторинга.

Продажи связанным сторонам включают комиссию за участие в программе Группы для аффилированных лиц, в рамках которой рекомендации покупателей Группы приводят к успешным продажам у ассоциированного предприятия.

Некоторые дочерние организации Группы открыли текущие и депозитные счета у связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2023 г. остаток денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных у таких связанных сторон, составлял 7 562 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 61 млн рублей (на 31 декабря 2022 г.: денежные средства и их эквиваленты в размере 6 047 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 43 млн рублей). В 2023 году Группа получила процентный доход в размере 501 млн рублей (2022 г.: 151 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. непогашенные обязательства по соглашениям о факторинге со связанными сторонами составили 2 000 млн рублей (на 31 декабря 2022 г.: 886 млн рублей) и были включены в таблицу выше. Соответствующие расходы по факторингу за 2023 год в размере 1 307 млн рублей (2022 г.: 1 123 млн рублей) были включены в таблицу выше в состав закупок.

Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года являются необеспеченными и имеют рыночную процентную ставку (если применимо), расчеты, как правило, осуществляются денежными средствами. За 2023 год Группа не понесла существенных ожидаемых кредитных убытков или убытков от обесценения, относящихся к суммам задолженности связанных сторон (2022 г.: 0 рублей).

В 2023 году Группа получила дивиденды в размере 323 млн рублей от своего ассоциированного предприятия (2022 г.: 258 млн рублей).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу за 2023, 2022 и 2021 гг., составило:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам (i)	18	32	90
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях (ii)	279	1 540	2 390
	<u>297</u>	<u>1 572</u>	<u>2 480</u>

- i. Краткосрочные вознаграждения включают заработную плату, премии, оплачиваемый ежегодный отпуск и взносы в социальные фонды.
- ii. Суммы, связанные с участием ключевого управленческого персонала в системе поощрений, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В 2023 году Группа осуществила расчеты денежными средствами в размере 452 млн рублей по вознаграждениям, основанным на акциях, права на которые полностью перешли. По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательство по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, перед ключевым руководящим персоналом составило 237 млн рублей (31 декабря 2022 г.: отсутствовало).

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

29.1 Финансовые активы и финансовые обязательства

В таблице ниже показана балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств.

	Иерархия справедливой стоимости	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)		169 814	90 469
Дебиторская задолженность (примечание 19)		6 865	6 249
Займы, выданные клиентам (примечание 18)		46 669	5 585
Прочие финансовые активы (примечание 20)		6 881	6 098
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность (примечание 19)	Уровень 3	291	458
Итого финансовые активы		<u>230 520</u>	<u>108 859</u>
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 23)		167 092	91 504
Обязательства по аренде (примечание 14)		124 335	74 495
Конвертируемые облигации (примечание 22)	Уровень 2	—	53 597
Заемные средства (примечание 22)		104 371	40 518
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства (примечание 24)		65 049	6 138
Авансы от покупателей (примечание 25)		33 624	16 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Производный инструмент по Соглашению о финансировании (примечание 22)	Уровень 2	12 522	3 000
Итого финансовые обязательства		<u>506 993</u>	<u>285 433</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Строка Авансы от покупателей и контрактные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении включает обязательства по авансовым платежам, полученным от покупателей за заказы, размещенные на маркетплейсе, включая суммы, которые подлежат передаче сторонним продавцам после доставки заказов. Такие суммы отражаются в учете как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, близка к их справедливой стоимости, за исключением финансовых обязательств по конвертируемым облигациям. Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, относящихся к конвертируемым облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, определялась в соответствии с опубликованными условиями Реструктуризации (примечание 22) на основе метода дисконтированных денежных потоков и составила 36 281 млн рублей.

В отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, в 2023 году Группа определила, что переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (2022 г.: отсутствовали). В 2023 году не произошло никаких изменений в процессах оценки, методах оценки и видах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, за исключением изменений, необходимых для определения справедливой стоимости новых видов инструментов, приобретенных в течение периода.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 гг. справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании определялась на основе котированных цен на акции Компании на активных рынках, а также других наблюдаемых рыночных исходных данных, лежащих в основе или получаемых на базе котированных рыночных цен на инструменты, с использованием традиционной методологии ценообразования опционов с учетом кредитного спреда Группы, волатильности цены акций Компании, форвардных безрисковых процентных ставок и ключевой ставки в Российской Федерации.

29.2 Управление финансовыми рисками

Группа подвержена рискам, связанным с финансовыми инструментами. Группа подвержена влиянию рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности.

Существенные изменения в подверженности Группы рискам, связанным с финансовыми инструментами, ее целях использования финансовых инструментов, политике и процессах управления рисками, возникающими в связи с финансовыми инструментами, а также методах, используемых для оценки рисков, по сравнению с предыдущим периодом отсутствуют, за исключением новых рисков, связанных с новыми финансовыми инструментами.

29.2.1 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, лежащих в основе стоимости инструмента, окажут влияние на справедливую стоимость будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту. Рыночные риски, оказывающие наибольшее влияние на деятельность Группы, включают:

- процентный риск в отношении задолженности с плавающей процентной ставкой (примечание 22),
- валютный риск, связанный с финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости, выраженными в иностранных валютах,
- риск, связанный с колебаниями рыночных переменных, лежащих в основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (примечание 22).

Группа не заключает каких-либо соглашений с производными или производными финансовыми инструментами для управления валютным риском и риском изменения процентных ставок, за исключением размещения валютных депозитов с целью уменьшения подверженности рискам, связанным с открытыми валютными позициями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

*(млн рублей, если не указано иное)***Процентный риск**

Процентный риск – это риск того, что изменения рыночных процентных ставок окажут влияние на справедливую стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок в основном связана с задолженностью с плавающей ставкой, указанной в примечании 22. Процентный расход по кредитам и займам, информация о которых раскрыта в примечании 22, привязан к ключевой ставке ЦБ РФ. Группа размещает краткосрочные банковские депозиты по фиксированной ставке, чтобы частично компенсировать процентные расходы по финансовым обязательствам. Вместе с тем рост ставок может ограничить возможности Группы по привлечению нового финансирования на коммерчески выгодных условиях, а также повлиять на справедливую стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости.

Чувствительность к изменению процентных ставок

Приведенная далее таблица демонстрирует чувствительность результатов Группы к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при сохранении значений всех остальных переменных. Такое изменение не оказало бы существенного влияния на величину капитала.

	<u>Изменение процентных ставок, базисных пунктов</u>	<u>Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль</u>
На 31 декабря 2023 г.	+50/-50	(468) / 468
На 31 декабря 2022 г.	+50/-50	(169) / 169

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по инструментам, выраженным в иностранной валюте, будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов связана с финансовой деятельностью Группы (займы и обязательства по аренде в иностранной валюте), инвестиционной деятельностью (капитальные вложения и краткосрочные депозиты в иностранной валюте) и операционной деятельностью (продажи, расходы и соответствующие расчеты выражены в иностранной валюте).

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

	<u>Выражены в долларах США</u>		<u>Выражены в китайских юанях</u>
	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Активы	7 540	31 578	19 731
Обязательства	(9 494)	(54 233)	(2 138)
Чистая позиция	<u>(1 954)</u>	<u>(22 655)</u>	<u>17 593</u>

Существенные открытые валютные позиции в других валютах отсутствуют.

Группа размещает часть своих денежных средств и их эквивалентов на процентных счетах в китайских юанях и долларах США в целях управления влиянием колебаний валютных курсов китайского юаня и доллара США по открытой позиции в китайских юанях и долларах США.

Чувствительность к изменениям валютных курсов

Приведенная далее таблица демонстрирует чувствительность результатов Группы к обоснованно возможным изменениям курса доллара США и китайского юаня при сохранении значений всех остальных переменных. В таблице представлена информация о влиянии на прибыль Группы до налогообложения в связи с

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

изменениями справедливой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы изменениям валютных курсов по всем остальным валютам незначительна.

	<u>Изменение обменных курсов валют</u>	<u>Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль</u>
На 31 декабря 2023 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(391) / 391
Китайский юань	+20%/-20%	3 519 / (3 519)
На 31 декабря 2022 г.		
Доллар США	+30%/-30%	(6 796) / 6 796

Риск, связанный с колебаниями рыночных переменных, лежащих в основе справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании зависит от цены акций Компании на MOEX и ее волатильности, а также от форвардных безрисковых процентных ставок.

Чувствительность к колебаниям цены акций Компании

Приведенная ниже таблица демонстрирует чувствительность убытка до налогообложения к обоснованно возможным изменениям в ключевых факторах:

<u>Обоснованно возможное изменение цены акций Компании</u>	<u>Обоснованно возможное изменение процентной ставки</u>	<u>Обоснованно возможное изменение волатильности акций</u>	<u>Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (2023 г.)</u>	<u>Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (2022 г.)</u>
Увеличение на 10%	—	—	(1 884)	(465)
Уменьшение на 10%	—	—	1 876	461
—	Увеличение на 100 б.п.	—	20	82
—	Уменьшение на 100 б.п.	—	(77)	(79)
—	—	Увеличение на 10%	(370)	(285)
—	—	Уменьшение на 10%	346	381

29.2.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту или договору с покупателем своих договорных обязательств. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (в основном по займам, выданным клиентам), а также с денежными средствами и их эквивалентами в банках и прочими финансовыми инструментами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)	169 814	90 469
Займы, выданные клиентам (примечание 18)	46 669	5 585
Дебиторская задолженность (примечание 19)	7 156	6 707
Прочие финансовые активы (примечание 20)	6 881	6 098
	<u>230 520</u>	<u>108 859</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Займы, выданные клиентам

Займы, выданные клиентам, включают займы юридическим и физическим лицам, а также краткосрочное факторинговое финансирование, предоставляемое юридическим лицам. Группа придерживается строгой политики по проверке потенциальных заемщиков для управления подверженностью кредитному риску. Кроме того, Группа не допускает существенной концентрации кредитного портфеля.

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам, без учета залогового обеспечения и иных средств повышения кредитного качества. Суммы в таблице отражают валовую балансовую стоимость.

На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	32 648	137	—	32 785
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	539	9	—	548
Уровень 3: Высокий риск	—	174	—	174
Уровень 4: Очень высокий риск	—	55	—	55
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	459	459
Валовая балансовая стоимость	33 187	375	459	34 021
Резерв под убытки	(353)	(117)	(459)	(929)
Балансовая стоимость	32 834	258	—	33 092
На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	13 638	—	—	13 638
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	128	—	—	128
Уровень 3: Высокий риск	—	—	—	—
Уровень 4: Очень высокий риск	—	168	—	168
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	234	234
Валовая балансовая стоимость	13 766	168	234	14 168
Резерв под убытки	(203)	(154)	(234)	(591)
Балансовая стоимость	13 563	14	—	13 577
На 31 декабря 2022 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	5 525	1	—	5 526
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	7	—	—	7
Уровень 3: Высокий риск	—	1	—	1
Уровень 4: Очень высокий риск	—	2	—	2
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	13	13
Валовая балансовая стоимость	5 532	4	13	5 549
Резерв под убытки	(78)	(1)	(13)	(92)
Балансовая стоимость	5 454	3	—	5 457

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2022 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	130	—	—	130
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	—	—	—	—
Уровень 3: Высокий риск	—	—	—	—
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	—	—
Валовая балансовая стоимость	130	—	—	130
Резерв под убытки	(2)	—	—	(2)
Балансовая стоимость	128	—	—	128

Вышеуказанные уровни описывают финансовые инструменты в зависимости от факторов, влияющих на риск дефолта (PD), связанный с каждым конкретным заемщиком. Активы классифицируются по уровням исходя из определенных признаков ухудшения кредитного качества, включая количество дней просрочки, сведения об арбитражных разбирательствах и т.д.:

Уровень 1: Высокое качество – финансовый инструмент высокого кредитного качества, без признаков ухудшения кредитного качества.

Уровень 2: Удовлетворительный уровень – финансовый инструмент со сроком просрочки до 30 дней, либо имеются сведения о незначительных арбитражных разбирательствах с участием заемщиков.

Уровень 3: Высокий риск – финансовый инструмент юридического лица, просроченный на 31-60 дней.

Уровень 4: Очень высокий риск – финансовый инструмент с любой из следующих характеристик:

- платежи, просроченные на 61-90 дней, для юридического лица;
- платежи, просроченные на 31-90 дней для физического лица;
- выявлены значительные арбитражные споры;
- получен запрос о реструктуризации займа;
- заемщик, инициировавший процесс ликвидации.

Уровень 5: Кредитно-обесцененный – финансовый инструмент с любой из следующих характеристик:

- платежи со сроком просрочки более 90 дней;
- ликвидируемая организация;
- смерть индивидуального заемщика;
- выявлены недобросовестные действия.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 169 814 млн рублей (на 31 декабря 2022г.: 90 469 млн рублей). На 31 декабря 2023 г. 96% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в ЦБ РФ и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по данным рейтингового агентства АКРА по национальной российской рейтинговой шкале и аналогичным методикам других стран (на 31 декабря 2022 г.: 95%).

Политика ликвидности Группы в отношении денежных средств и их эквивалентов предусматривает ограничение кредитного риска путем установления критериев максимальной концентрации на одну финансовую организацию. Денежные средства должны быть размещены не менее чем в трех банках.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Группы не содержит индивидуально существенных остатков, которые могут представлять концентрацию кредитного риска. Дебиторская задолженность Группы в основном состоит из дебиторской задолженности поставщиков (рекламные услуги, скидки и компенсации) и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Дебиторская задолженность поставщиков несет низкий кредитный риск, поскольку они обладают высокой способностью исполнять свои договорные обязательства, а также, как

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

правило, имеются встречные обязательства, снижающие чистую подверженность риску Группы по таким договорам. Кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью других покупателей и заказчиков, не создает существенной подверженности риску благодаря осмотрительной оценке кредитоспособности покупателей и заказчиков, а также с учетом краткосрочного характера такой дебиторской задолженности.

29.2.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания достаточного резерва ликвидности и обеспечения кредитами и займами. Группа осуществляет постоянный мониторинг фактических потоков денежных средств и корректирует свои прогнозы движения денежных средств с целью приведения их в соответствие со сроками погашения финансовых активов и обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков погашения на основе договорных недисконтированных платежей:

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2023 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	169 248	186	111	111	169 656
Заемные средства	23 068	131 687	643	575	155 973
Обязательства по аренде	31 729	56 486	43 662	79 722	211 599
Авансы от покупателей	33 624	—	—	—	33 624
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	66 535	74	—	—	66 609
Итого	324 204	188 433	44 416	80 408	637 461
Производные финансовые обязательства:					
Производный инструмент по Соглашению о финансировании	10 548	—	—	—	10 548
Итого	10 548	—	—	—	10 548

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелось неиспользованное доступное финансирование на сумму 29 955 млн рублей.

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2022 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 781	122	116	167	95 186
Заемные средства	55 582	2 850	57 231	903	116 566
Обязательства по аренде	18 699	34 557	23 926	45 159	122 341
Авансы от покупателей	16 181	—	—	—	16 181
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	6 144	—	—	—	6 144
Итого	191 387	37 529	81 273	46 229	356 418
Производные финансовые обязательства:					
Производный инструмент по Соглашению о финансировании	—	1 975	—	—	1 975
Итого	—	1 975	—	—	1 975

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

29.3 Изменения обязательств, связанных с финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Группы, связанных с финансовой деятельностью, включая как денежные, так и неденежные изменения. Обязательства, связанные с финансовой деятельностью, – это обязательства, по которым денежные потоки были или будут классифицированы в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обяза- тельства по аренде	Итого
На 1 января 2023 г.	94 115	3 000	74 495	171 610
Денежные потоки от финансовой деятельности	24 656	—	(10 049)	14 607
Проценты уплаченные	(3 186)	—	(13 039)	(16 225)
<i>Неденежные изменения:</i>				
Поступления	—	—	59 107	59 107
Выделение производных инструментов	(2 732)	2 732	—	—
Изменение справедливой стоимости	—	6 790	—	6 790
Реструктуризация обязательства по конвертируемым облигациям	(19 685)	—	—	(19 685)
Курсовые разницы	5 045	—	522	5 567
Процентные расходы	9 364	—	13 299	22 663
Взаимозачет с финансовыми активами	(2 596)	—	—	(2 596)
Прочее	(610)	—	—	(610)
На 31 декабря 2023 г.	104 371	12 522	124 335	241 228
	Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обяза- тельства по аренде	Итого
На 1 января 2022 г.	62 116	594	42 467	105 177
Денежные потоки от финансовой деятельности	29 891	—	(9 233)	20 658
Проценты уплаченные	(1 579)	—	(6 767)	(8 346)
<i>Неденежные изменения:</i>				
Поступления	—	—	40 342	40 342
Выделение производных инструментов	(3 109)	3 109	—	—
Изменение справедливой стоимости	—	(703)	—	(703)
Убыток по конвертируемым облигациям	8 567	—	—	8 567
Курсовые разницы	(5 472)	—	(320)	(5 792)
Процентные расходы	3 570	—	8 006	11 576
Прочее	131	—	—	131
На 31 декабря 2022 г.	94 115	3 000	74 495	171 610

Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

*(млн рублей, если не указано иное)***29.4 Дополнительная информация об операционных денежных потоках в отношении процентов**

В 2023 году Группа включала проценты, полученные ее дочерними компаниями – финансовыми институтами, в размере 8 069 млн рублей в состав денежного потока от операционной деятельности по строке Изменение займов, выданных клиентам.

29.5 Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения того, чтобы Группа и организации в составе Группы могли продолжать свою деятельность непрерывно и при этом обеспечивать максимальную прибыль акционерам за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В структуру капитала Группы входит чистый долг (заемные средства за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал (как указано в консолидированном отчете о финансовом положении).

Для достижения этой общей цели управление капиталом Группы, помимо прочего, направлено на обеспечение соблюдения финансовых ковенантов, связанных с заемными средствами, которые определяют требования к структуре капитала. Нарушение финансовых и нефинансовых ковенантов, связанных с займами Группы, позволит кредиторам потребовать погашения таких займов. Нарушение ковенантов может привести к дефолту по другой задолженности в связи с перекрестным неисполнением обязательств по данной задолженности.

В 2023 и 2022 гг. не было внесено никаких изменений в цели, политику или процессы управления капиталом, за исключением изменений, применимых к новым рискам.

Коэффициенты достаточности капитала для финансовых организаций Группы

Финансовыми организациями в составе Группы являются ООО «Озон Банк» («Озон Банк») и ООО МКК «Озон Кредит» («МКК»). На Озон Банк и МКК распространяются нормативные акты ЦБ РФ, требующие от коммерческих банков и других финансовых организаций соблюдения различных минимальных коэффициентов достаточности капитала. Целью управления достаточностью капитала финансовых организаций является обеспечение их способности выполнить цели стратегического роста при безусловном соблюдении требований достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. фактические коэффициенты достаточности капитала «Озон Банка», рассчитанные на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства, находились в пределах лимитов, установленных ЦБ РФ (4,5% для базового капитала, 6,0% для основного капитала, 8,0% для собственного капитала):

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Коэффициенты достаточности капитала		
- базовый капитал Н1.1	32,6%	90,7%
- основной капитал Н1.2	32,6%	90,7%
- собственный капитал Н1.0	32,6%	90,7%

По состоянию на 31 декабря 2023 г. коэффициент достаточности капитала МКК, рассчитанный на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства, составлял 13,8%, что соответствует лимитам, установленным ЦБ РФ (2022: 15,22%).

30. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные разбирательства**

Группа периодически выступает участником судебных разбирательств и решений, результаты которых по отдельности или в совокупности не оказали существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. По состоянию на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

31 декабря 2023 г., по оценкам Группы, условные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами, по которым возможен отток денежных средств, составляют 204 млн рублей (на 31 декабря 2022 г.: 192 млн рублей).

Налоговая и регуляторная среда Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено налоговыми органами, которые могут в результате вменить компании дополнительные налоги, штрафы и пени.

По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2023 г. потенциальный объем описанных выше неопределенных налоговых позиций, по которым не требуется признавать обязательства, составляет 2 388 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 800 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциального налогового обязательства Группы.

31. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

Поскольку потенциальные глобальные и экономические последствия текущего геополитического кризиса продолжают развиваться быстро, непредсказуемо и не зависят от Группы, трудно точно предсказать полное воздействие этого кризиса на деятельность и результаты деятельности Компании.

США, Европейский Союз, Великобритания и другие страны ввели жесткие санкции в отношении российских финансовых учреждений, нефтяных, оборонных и других государственных компаний и прочих российских компаний и бизнесменов, а также ограничения на экспорт и импорт. В ответ Россия определила список недружественных государств, включая США, все страны-члены Европейского союза и Великобританию, и ввела ряд экономических мер в связи с их действиями, а также экономические меры, направленные на обеспечение финансовой стабильности России. Эти санкции и дальнейшие контрмеры, предпринятые российским правительством, оказали значительное, а во многих случаях беспрецедентное, воздействие на компании, осуществляющие деятельность в России.

За последние два десятилетия российская экономика пережила или продолжает переживать в разное время значительные колебания ВВП, высокий уровень инфляции, высокие процентные ставки или их повышение, внезапное снижение цен на нефть и другие природные ресурсы, нестабильность на рынке национальной валюты.

Из-за ограничений, предусмотренными российскими мерами по контролю и защите капитала, в настоящее время Компания не может направлять денежные средства из российских дочерних организаций Группы в адрес Компании без разрешения российских государственных органов. Аналогичным образом, российским дочерним организациям запрещено предоставлять займы, выплачивать дивиденды, вносить вклады в капитал и осуществлять некоторые другие выплаты Компании и ее нероссийским дочерним организациям. Кроме того, дочерние организации Компании обязаны соблюдать ограничительные условия (кованты) и иные договорные ограничения, которые могут помешать им осуществлять выплаты и распределять дивиденды.

Вышеуказанные ограничения могут повлиять на способность Компании и ее дочерних организаций получать доступ или использовать активы организаций Группы, включая, помимо прочего, их возможность обмениваться денежными средствами или другими активами, а также осуществлять платежи в отношении дивидендов, вкладов в капитал, займов и авансов между организациями Группы.